Policy Research Initiative

Projet de recherche sur les politiques

CONFERENCE ON ASSET-BASED APPROACHES

Held on December 8-9, 2003
Gatineau, Québec

Exploring the Promise of Asset-Based Social Policies: Reviewing Evidence from Research and Practice

Synthesis Report

Conference Partners

Human Resources Development Canada

National Secretariat on Homelessness

Canada Mortgage and Housing Corporation

Canada

105-00006/

Exploring the Promise of Asset-Based Social Policies: Reviewing Evidence from Research and Practice

Conference on Asset-Based Approaches

December 8-9, 2003
Gatineau, Québec

Synthesis Report

PRI Project
New Approaches for
Addressing Poverty and Exclusion

Contents

Introduction 1

1. Why Focus on Assets? 2

2. The Distribution of Assets and Wealth and Their Treatment in Current Policies 2

3. Asset-Based Policies 4

4. Issues and Challenges 8

5. Asset-Building as a Central Tool for Social Policy Research 11

6. Next Steps: Future Directions and Areas for Research 12

Appendix 1: Conference Program 13

Appendix 2: Biographical Information 16

Appendix 3: Conference Information 23

Introduction

At the broadest level, asset-based policies are defined in contrast to traditional income support policies, and, in this sense, include policies devoted to supporting the development of human capital, social capital, housing assets, and other forms of physical and financial capital. In practice, the term usually refers to policies that promote savings – often for specific purposes such as retirement, home ownership, and education. Registered Retirement Savings Plans (RRSPs) are an example of policies that encourage savings. However, certain policies also actively discourage savings. Asset tests in social assistance programs are an example of policies that require people to run down savings before they can receive new benefits.

Much recent attention has focused on a subset of asset-based policies: a wide range of experiments and initiatives to promote savings and the acquisition of assets among low-income families, including social assistance recipients. These are based on the premise that poverty is not only a question of income, but also a question of assets. Asset-building proponents believe that enabling persons with limited financial resources to make investments in assets – savings to acquire a home, education, a small business, or to pass on to future generations – can positively affect their long–term well–being, and help them break out of poverty permanently.

Ideas of asset building for low–income persons were first introduced by Michael Sherraden of Washington University a decade ago, and since then, have made considerable progress, especially in the Unites States and the United Kingdom and, more recently, in Canada.

We still have limited understanding of many issues regarding asset–building policies. What is the role of asset–based approaches in addressing poverty and social exclusion? What does the evidence tell us regarding the advantages and limitations of asset–based policies? What are the implications of adding an asset–building dimension to social policy in Canada? What issues and challenges need to be addressed, and what research is needed to build on existing knowledge and experience?

In December 2003, the Policy Research Initiative (PRI), with support from the Canada Mortgage and Housing Corporation, Human Resources Development Canada, and the National Secretariat on Homelessness, organized a conference to address these questions. The conference, an integral part of the PRI project on New Approaches to Poverty and Exclusion, brought together about 125 senior government representatives, scholars, social policy experts, and community representatives from Canada, the United States, and the United Kingdom, to learn from existing research, policy, and practice in this area, and to assess critically the appropriateness, merit, and applicability of an asset–based approach to social policy in Canada. A background paper from the OECD, *Asset–Building and the Escape from Poverty: A New Welfare Policy Debate*, on international experiences with asset–building policies directed at people with low incomes, was distributed before the meeting, and its author, Robert Cornell, spoke to it during the course of the discussions.

1. Why Focus on Assets?

The growing emphasis on assets can be related to a number of recent developments and trends in social policy. In his remarks, Peter Hicks, of the PRI, explained that a focus on assets corresponds to a new way of thinking in social policy in terms of the effects of policies on the subsequent lives of people, and on the importance of main transitions in life, rather than only on the effects of policies at a particular time in the life of an individual. Asset–based approaches, therefore, reflect new policy norms and goals that emphasize mutual responsibility and social investment, with a focus on equality of opportunity and adequacy of resources over the longer term, rather than adequacy of income at a point in time.

For some, asset–based policies offer a different look at poverty and provide a more strategic approach for thinking about the long–term future of social policy. Would an asset–based stakeholder account – a kind of guaranteed lifetime account that combined income and assets – be a good replacement for the traditional utopian goal of a guaranteed annual income? For others, asset–based measures are seen in a much more modest light, as practical, additional new tools for addressing the gaps in current social welfare supports and active labour market programming. It is important, Hicks argued, that we be clear about the objective being discussed.

Proponents of asset–based social policies argue that assets are the missing piece in the poverty problem, which is still mainly defined in terms of income. As Sherraden explained, income alone is not sufficient to provide people with the financial foundation and future orientation needed to achieve more stability in their lives. While income is mainly used for short–term consumption, assets (in the financial and property sense) are accumulated for long–term goals. In other words, they are a measure of long–term capabilities.

This does not mean a focus on assets should replace income–based policies. On the contrary, proponents of these approaches made it quite clear that the debate about income–support versus asset–based policies should not even be raised. Asset–based initiatives are proposed as complements to other essential income support strategies, not as substitutes. The focus is on reducing inequality of wealth and asset ownership.

2. The Distribution of Assets and Wealth and Their Treatment in Current Policies

Garnet Picot, from Statistics Canada, presented data from the Asset and Debt Surveys showing that wealth inequality increased in Canada between 1984 and 1999. During those years, the share of families with zero or negative net worth rose from 11 to 13 percent. While the share of total net worth held by high wealth families continued to increase, median wealth fell for poorer families and the most vulnerable groups. Rates of return on savings (e.g., RRSPs) for wealthy family units are known to be a major factor behind the rising wealth inequality. Asset holdings, especially residential assets, also fell among low–income families between 1984 and 1999. At the same time, overall debt (the flip side of assets) increased tremendously for all groups in the population. However, as Picot emphasized, it is necessary to distinguish between bad debts and good debts. Some debts, such as student loans, have also been accompanied by both an

increase in human capital assets during the 1990s and a rise in the educational levels of poorer families.

A large and growing number of government policies in OECD countries actively support and promote asset accumulation. These include home ownership tax benefits, investment tax benefits, retirement accounts with tax benefits (RRSPs), and other savings accounts with tax benefits (e.g., Registered Education Savings Plans, also known as RESPs). However, these policies are usually not easily accessible for low–income individuals who are less likely to own homes, or have investments or retirement accounts. In the United States, 90 percent of the $300 billion spent annually on tax expenditures for assets (homes, investments, accounts) go to households with incomes over $50,000 per year (Sherraden). Assets are distributed far more unevenly than income, and the distribution gap in the United States is particularly wide between whites and blacks (Boshara, Zdeneck). According to Zdeneck, in 2000, income poverty in the United States was estimated at 12.6 percent versus 25 percent for asset poverty – data from the Federal Reserve Bank also shows that up to 30 percent of Americans are "unbanked"(without a bank account).

The high levels of asset inequalities are attributed, in part, to stringent asset rules in income support programs. As mentioned by several speakers, income support policies usually require low–income recipients to liquidate their financial and property assets before qualifying for assistance. Sherraden characterized these policies as both unfair and counterproductive. On the one hand, the poor have little or no tax incentive for asset accumulation, and on the other, they are penalized by asset limits in means–tested transfer programs that actively discourage savings by the "welfare poor" and probably even the "working poor."

According to Munir Sheikh, from Finance Canada, existing asset–oriented policies in Canada are driven by multiple objectives. In particular, he cautioned about the trap of criticizing programs, such as RRSPs, on the ground that they were mainly addressed to people with middle and higher incomes. These plans are one element of a package of policies intended, in its entirety, to prevent a major decline in living standards when people retire. Different elements of that package are aimed, properly, at people in different circumstances – with Old Age Security (OAS) and the Guaranteed Income Supplement (GIS) providing a guaranteed annual income for those with low incomes, while the RRSPs and the Registered Pension Plans (RPPs) defer taxation on retirement savings for those with higher incomes. Compared with other countries, our multi–pillar system has been very successful in meeting its objectives.

Sheikh pointed out that, before considering changes to existing policies, we need more longitudinal evidence to identify the extent to which individuals or families are experiencing a persistent inability to acquire assets, particularly over different life stages. We also need to understand why these people are having difficulty accessing assets, and whether this is due to forms of capital market failure the government can help minimize. Finally, we also need a better understanding of the negative consequences this difficulty is having on these individuals and society as a whole.

3. Asset–Based Policies

Sherraden presented his rationale for asset–based policies by organizing his arguments around two main theoretical perspectives. First is the recognition that savings and asset accumulation are shaped by institutions, not individual preferences. Preferences between consumption now and saving for deferred consumption differ among people at all income levels, and are shaped by the extent to which institutions facilitate and reward savings. For him, individual development accounts represent a viable option for asset accumulation, especially when a number of institutional factors are in place to facilitate the process. For example, when:

- the savings are used for specific purposes, such as education or home maintenance (introduce constraint instead of perfect choice);
- there are expectations of positive returns (maximum amount clearly specified in advance);
- there are carefully designed financial incentives to encourage saving by the poor (the offer of a matched contribution); and
- secure conditions are offered for participation (element of trust).

Second is the recognition that assets have multiple positive effects, not merely deferred consumption. The hypothesis is that asset holding contributes to a number of welfare effects, including improved household stability and greater efforts for maintaining assets. It stimulates the development of human capital, gives the possibility of planning for the future, taking risks, and being active in the community. It also enhances the well–being and life chances of children. The availability of assets has the possibility to lead to greater family stability and positive psycho–social benefits for adults, including increased self–esteem and personal efficacy, which in turn are likely to impact positively on the educational attainment and economic outcomes of children.

Sherraden's proposal and key welfare dynamic effects are at the basis of the wide range of asset–building initiatives, many of which were featured at the conference. Presentations included examples of IDAs as well as much larger asset–building policies aimed at providing an opportunity for more people to acquire assets at different stages in their lives.

Individual development accounts targeted to low–income individuals

As we learned at the conference, IDAs consist mainly of small–scale local initiatives (partly government–funded) delivered through community organizations. These projects provide incentives for short–term savings for low–income families by offering matching deposits of usually $1 to $3 for every dollar saved. Participants can contribute up to a certain maximum amount over a period that can last from 12 to 36 months, depending on the program. Most of these programs include financial literacy training and other supports to participants.

Individual development account initiatives in Canada[1] and the United States[2] require that savings be used for specific purposes, such as education and learning, home ownership or repairs and small business creation. In the United Kingdom, the recently launched IDA project (Saving Gateway Pilot Project) does not have restrictions on how the savings are spent. In most IDAs in Canada and the United States, participants tend to be employed and have higher levels of education than the average poverty

population (working poor), while participants of the UK Savings Gateway tend to be welfare recipients, with no bank account or past saving experience.

The IDA methodology is also being explored in the context of transitional and supportive housing for individuals living in extremely precarious conditions. Social and Enterprise Development Innovations (SEDI) presented the results of focus groups conducted in several Canadian locations with the support of the National Secretariat on Homelessness, on the feasibility of an independent living account concept. The possibility of a continuum of support (the offer of a matched savings account accompanied by financial education, banking information, etc.) attracted a positive response. Barbara Gosse explained, though, that it was the financial literacy training component that received overwhelming support from all stakeholders consulted, especially the participants themselves.

Key results emerging from the IDA programs presented at the conference included the following.

- For most programs, recruitment was a challenge. The prospect of getting "free money" did not help the recruitment process. Many people were suspicious of the offer.
- Once in the program, most participants were able to achieve their savings goal, and even reached higher levels of savings than anticipated.
- Learn$ave possibly attracted participants who already had a propensity to save and to invest in higher education, new immigrants in particular (Greenwood).
- Results show an average saving of $60 per month in Learn$ave, US$57 in American Dream Demonstration (average accumulation), and approximately $35 in the Saving Gateway.
- Positive outcomes observed include increased motivation to seek new employment opportunities, increased educational attainment, reduced residential mobility, enhanced family stability, increased self–confidence, and enhanced social support networks and community involvement.
- When other factors are controlled for, results show low–income people are saving as well as others (Sherraden).
- The presence of children seems to increase the likelihood of saving, in spite of a risk aversion factor (Johnson).
- Having a higher matched rate (e.g., $3 for every dollar people save on their own) did result in increased participation, but did not affect the total savings amount. In other words, the matched contribution acts as an incentive for bringing people to the program, but once they are in the program, participants are not necessarily going to save more (Sherraden).
- Program participants tend to continue to save after the program is completed (Regan, Simbandumwe).
- The economic vulnerability of participants (possibility of job loss and the debt load of low–income people) has to be taken into account in housing IDA programs (Cluff).

- Results confirmed the crucial role of financial education (Zdeneck). In fact, in some housing IDA programs, the financial literacy/management training component has been found to be as important as the matched savings offer, especially in cities where the goal of home ownership is often inaccessible (Myers, Zdeneck).

Universal/lifetime savings accounts: trust funds and savings bonds

United Kingdom

Gavin Kelly, from the Prime Minister's Strategy Unit (U.K.), presented a new, much broader, asset–based program, the Child Trust Fund (or "baby bond"), currently being implemented in the United Kingdom. The fund will provide an initial cash endowment at birth of about $600 for every child (up to $1,000 for poorer families), to be drawn at the age of 18, with no restriction on how the funds can be spent. The program will be activated in 2005, and available to every child born after 2002. It is estimated that, with additional family contributions of approximately $45 a month, the account will generate approximately $18,000 over the 18 year period.

The UK government decided to move forward very rapidly with this initiative, and to integrate asset–based policies as a third pillar in its wider welfare reform agenda (along with income–based policies and public services). A focus on assets supports the shift in policy direction toward social investment, investment in children, and individual responsibility that has taken place in the United Kingdom in recent years. Three key principles are embodied in the Child Trust Fund policy: universal membership, preventive welfare, and personalized welfare. These are based on the recognition that every individual has a stake in the system, and the need to promote autonomy and responsibility, to be more responsive to individual needs, and to promote intergenerational mobility.

An important focus of the Child Trust Fund policy will also be to increase the financial capability of populations who experience financial exclusion. According to Gill Hind, designing special financial products for the poor is not the correct solution. Instead, there is a need to design stakeholder products that are mainstream, accessible, and not stigmatizing, so as to meet the needs of all consumers. Financial capability goes beyond financial literacy. It means that someone has the skills, knowledge, competence, and understanding to make informed decisions about personal finances. The Fund will also serve as an instrument for financial education, and will include the development of a school curriculum to sensitize children from a young age.

United States

Robert Friedman, Founder of the Corporation for Enterprise Development, and Ray Boshara, Director of the Asset–Building Program at the New America Foundation, spoke about the progress achieved since the *Homestead Act* for broadening access to asset development(there are now 20,000 IDA accounts across the United States). They referred to several new asset–building policy proposals under development that build on the influence of IDA research. Among these are proposals for the implementation of children's savings accounts similar to the UK Child Trust Fund.

According to Boshara, what is needed is a policy centered on assets that allows intergenerational wealth accumulation. It would be best not to confine ourselves to a language of poverty and exclusion when we talk about asset-building, but to frame these issues in terms of intergenerational responsibility. By way of an asset perspective, Boshara challenges us to reverse the current generational responsibility discourse, which is asking people to finance previous generations, and instead focus on financing future generations. Child savings accounts would be one example of how this goal could be achieved.

A new six–year demonstration project entitled Savings for Education, Employment and Downpayment (SEED) has been established to test this idea. This initiative will create 1,100 asset–building accounts for children at birth, and these will be allowed to grow over their lifetime (seed deposits of $200 to $1,000 per child with voluntary deposits for families). These savings will be restricted to financing higher education, starting a small business, buying a home, or funding retirement.

Other large–scale tax–based policies

In his talk, Friedman emphasized that low–income people should be treated as producers, not just consumers, and tax policy should be made more progressive and inclusive to broaden individual access to the financial system. Several major tax–based proposals are being adopted in the United States. One is the *Savings for Working Families Act* (IDA tax credits to match the savings of working families, allowing for up to 300,000 IDAs to be created). Another is modifications to the Earned Income Tax Credit (EITC) – a refundable tax credit for low – income workers. The latter initiative is intended to help recipients use lump sums EITC payments as a first step toward asset building by facilitating the placement of these funds into longer-term savings accounts, including IDAs (by way of direct deposit into savings accounts for example). Evidence shows that periodically received lump sum payments like the EITC funds, are spent differently from monthly income supplements by allowing recipients to invest in larger assets, such as the down payment for a home or the purchase of a car (Sherraden).

Several other tax–based schemes were presented, including a proposal to introduce a new model to promote savings among low–income Canadians. The proposed Tax Pre–Paid Savings Plan (TPSP) presented by Finn Poschman, from the C.D. Howe Institute, would allow workers to save part of their after–tax earnings, without any immediate tax deduction, or taxation of the later returns or withdrawals used to finance retirement. Under this proposal, the withdrawals are taken out of savings that have already borne tax, which means the tax would in effect be prepaid. There would be advantages for people at all income levels. For those with low incomes, there is little financial incentive to save in tax–deferred plans, such as RRSPs, for a variety of reasons, particularly since retirement benefits are income tested. The provision of tax–prepaid plans could make saving more financially rewarding for those with low incomes. In his presentation, Poschmann argued that a TPSP plan would be a strong federal contribution to an overall asset–based strategy – a common platform on which provinces could build through their own programming, such as IDAs. Ottawa's contribution would be a simple tax–based instrument, leaving the provinces with responsibility for fine–tuning the overall programming to local needs and capacities. The TPSP avoids problems of scalability and, being universal, would gain broader political support.

Finally, Sue Regan, from the Institute of Public Policy Research, talked about a series of innovative asset–based schemes under study in the United Kingdom, including proposals for housing equity stakes, portable life accounts, and the reform of wealth taxes (e.g., alternatives for redistributing wealth by funding stakeholder grants through the taxation of large inheritances). Although hugely controversial at the political level, these ideas show the great diversity of methods under consideration for promoting equal distribution of assets and wealth across the population.

4. Issues and Challenges

Conference participants raised several issues and concerns regarding the objectives, appropriateness, and importance of various forms of asset–based policies.

What is the difference between savings, asset accumulation, and asset holding?

Participants felt the range of approaches led to some confusion about the objectives of asset–based policies. Is the main goal just to encourage the act of saving, or the acquisition of assets (such as education or durable goods)? One participant noted that, while the benefits of these programs are primarily associated with the acquisition of assets, we paradoxically keep on measuring the effects of savings and saving habits.

For Boshara, the issue is much broader than simply concentrating on what people can save over a few months. There is sufficient evidence to demonstrate that the poor can save and build assets. The main purpose of IDAs is not so much whether or what they can save, but *how* they can save. Therefore the main focus is on the *process* of asset accumulation.

A key issue is to determine the hierarchy of savings needs to be addressed through an asset–based policy framework. We can distinguish three different levels of savings needs (Kelly, Boshara):

- addressing emergency situations;
- acquiring durable goods; and
- investing in long–term human capital or retirement goals.

Several speakers also raised the importance of asset preservation. Asset accumulation is important, but only to the extent that there are measures in place to protect people from losing these assets to discriminatory and disloyal practices. The growth of IDAs has also been accompanied by an increase in predatory lending schemes (Zdeneck).

What about the risks and weaknesses of asset–based policies?

Participants commented on the risks associated with IDAs and the real cause and nature of the positive impacts observed in these programs. What is really key, asked a participant, the programs themselves or the supports around them? Some suggested that what might be key is not necessarily the matched savings themselves, but the greater sense of responsibility and trust provided by the institutional supports and tools available in these programs.

Others questioned whether asset–based programs are an effective way to reach the poorest and to address the particular situations of homeless people. Proponents argued that very poor people (i.e., those earning below half of the poverty line income in the United States) have participated in these programs, and the small amounts saved seem to have made an important difference in their lives.

However, evidence on the impacts of asset–based policies for moving people out of poverty is still very limited. Even asset–building proponents at the conference recognized that there are downsides that need to be addressed. The lack of causal evidence and longitudinal data remains an important barrier to understanding the full effects of asset–based approaches. Not only do we not know whether current investments work, and whether the psychological effects do occur, but we also need to consider a number of possible negative effects, e.g.:

- What are the impacts on consumption levels, i.e., the extent to which participants reduce their consumption and defer essential purchases for themselves and their family to engage in saving?
- There is a potential lack of scalability. IDAs may work for small controlled groups, but can they be applied more generally?
- What are the broader implications for social relations in poor communities, i.e., the extent to which individual savings may be harming social relations and social capital in low–income communities where people often rely on friends and family members for getting by through the pooling of resources?

There were also concerns that these policies encouraged a paternalistic approach to poverty policy. Despite the voluntary nature of IDAs, a number of participants saw a risk in expanding existing experiments into broader asset–based welfare policies, claiming that this could lead to creating new categories that would separate the "deserving poor" from the "undeserving poor." Critics warned about the dangers of a policy concept that would reward only those who are prepared to save, invest in future assets, and develop better financial habits (assuming that all poor people need to improve their financial skills) through imposed financial literacy training.

However, the majority of conference participants, including representatives of social development organizations and community groups, acknowledged the merit and importance of financial literacy training and financial counselling. They considered it not only as a key integral part of asset–based policies, but even as an asset–based strategy on its own (Nares).

Is this an appropriate way to spend scarce public resources?

Why not subsidize education, instead of subsidizing people to save for their education? Mark Pearson of the OECD talked about the limitations of asset–based policies and the dangers of focusing on matched–saving programs, which he believes, are not the right instruments for improving asset accumulation for low–income people.

Pearson recognized that it was finally time to start paying attention to wealth and personal assets in social policy design, especially for the working poor. However, he remains unconvinced about the appropriateness of IDAs in meeting these objectives, and argued for a more direct approach to asset development (e.g., through direct investments in education, small business development, and early childhood initiatives).

At the very least, a first step should be to address the treatment of assets in current welfare systems.

Participants also raised concerns about the rates of return of indirect redistribution schemes in comparison to more direct social spending, and about the trade-offs that would need to be made in order to implement asset-based programs. To what extent would investments in asset-based policies result in cutbacks to the provision of other important social programs and services, in the areas of health and education, for example? Kelly acknowledged that this was a concern in the United Kingdom, with the adoption of the Child Trust Fund, and that these issues needed to be looked at carefully, given the potential for changes in political priorities over time. However, he emphasized the potential payoffs that this social investment approach to welfare could have, over the long term, in improving people's life chances and breaking the cycle of intergenerational poverty.

Why not start by removing penalties to asset accumulation and savings in existing social policies?

This is perhaps the issue that gained the greatest amount of support throughout the conference. Several asset–based policy typologies were proposed, all basically distinguishing asset accumulation programs (e.g., IDAs), from redistribution schemes (with designated use or not), and financial literacy. But, as indicated by participants, perhaps the first type of asset–based initiative we should focus on is the removal of asset barriers in current social policies. Pearson made this point forcefully based on OECD experience in its assessments of international social assistance programming. Assets need to be protected against clawbacks in existing social assistance programs. A priority would be to draw from the lessons learned in asset–based analysis to address the punitive tests in current welfare systems.

How will we know if the funds will be appropriately used in programs that pose no restrictions on how savings are spent?

Participants held very different views on this issue. Many questioned the legitimacy of spending uses in unregulated programs. What if, for example, the funds are spent for the purchase of a car instead of paying for more important education needs? On the other hand, to what extent can policy–makers determine which forms of spending are more acceptable and important than others? In response to these questions, several speakers pointed out that the objective was not to determine *what* people will do with their savings, but *how* they will accumulate the funds. They argued that the role of public policy in this context is to ensure a more equal distribution of assets, to provide an opportunity for more people, and eventually for *all* people, to save for the future and build assets that are important for them (Regan, Kelly, Boshara).

For Robert Cornell, there will always be a risk of fraud and abuse that will need to be addressed in these programs, although he suspects that only a small percentage of funds will be badly used. For him, the use of savings will likely become a non–issue in several years, provided we can develop more solid evidence on the positive externalities that these programs will have on individual participants and society as a whole.

5. Asset-Building as a Central Tool for Social Policy

As we saw in the last section, participants raised many questions and issues regarding the scope, direction, and effects of asset-based approaches. The following conclusions were particularly noteworthy.

- The importance of assets has been seriously underestimated in social policy. We need to recognize the role of assets as a missing link in the fight against poverty.
- We need to further investigate the power of the ideas behind asset-based approaches; useful insights can open important issues for social policy.
- We need to untangle this concept. A host of different objectives need to be clarified to bring more coherence and focus to proposed initiatives. We need to make a better distinction between objectives that focus on increasing/improving savings behaviour, asset holding, and the process of asset-accumulation.

We also need to make a better distinction between the various types of asset-based programs and consider their strengths and limitations separately. Discussions at the conference enabled us to distinguish between five different types of asset-based policies:

- the reduction of barriers to asset holding in existing social assistance programming;
- tax incentives to increase the attractiveness of saving among lower income groups;
- matched savings accounts (individual development accounts);
- universal/lifetime savings accounts and stakeholder grants (or "bonds," whether for unrestricted spending uses or for specific purposes, such as savings to help finance post-secondary education); and,
- financial literacy training, either in isolation or attached to other programming.

Finally, deliberations at the conference confirmed the following.

- The asset-building discourse raises important issues about the adequacy of the current social policy regime for addressing poverty and social exclusion in a more sustainable manner.
- Asset-based policies encompass an extremely wide range of policies. While there is still an apparent interest in developing the IDA methodology, emerging schemes tend to be more large scale and focus on redistribution and incentives over the life course.
- To move forward with this debate, we need to ask tough questions: if assets matter, and if they are not well distributed, then why not redistribute them? Why focus on small local-based matched-savings schemes with potential negative effects on consumption?
- We need better evidence of the long-term benefits and cost effectiveness of asset-based policies. There was strong consensus among participants for the need to conduct more longitudinal analysis and experimental work in this area and much praise for the leadership of Canada in developing this evidence through the Learn$ave project.

6. Next Steps: Future Directions and Areas for Research

Participants suggested several additional lines of inquiry.

- Assess the feasibility of combining an asset–based approach to other social policy programs, such as the National Child Benefit and the Canada Education Savings Grant. Examine the possibility of attaching an endowment portion to these programs.
- Explore the possibility of including savings measures in existing income supplement policies (Quebec).
- Explore the potential of stakeholder/individual accounts as a fresh longer–term goal of social policy, replacing the traditional, but increasingly obsolete, Canadian goal of guaranteed annual income based on negative income tax principles.
- Engage in a public dialogue at various government levels to discuss asset building and forms of savings for low–income people in Canada.
- Further consider the role of communities in this dialogue and in asset–based policy formulation.
- Consider the role of other stakeholders in the asset accumulation process; while individual responsibility is at the core of this concept, we also need to think about other players.
- Explore the idea of a national financial literacy strategy.
- Further explore affordable housing and home ownership strategies and the role of IDAs in meeting these objectives.

Notes

[1] Early observations and key results were presented for the following IDA projects and proposals in Canada: Learn$ave (sponsored by HRDC), SEED Winnipeg, MCC Employment Development in Calgary, and the Home$ave consultations (sponsored by CMHC).

[2] Evaluation results were presented for the American Dream Demonstration Project, the largest IDA project in the United States, with 14 IDA sites. Bob Zdensk, from the US Department of Health and Human Services, presented an overview of key lessons from housing IDAs in the United States.

Appendix 1: Conference Program

Monday, December 8, 2003

Session 1

Asset-based approaches in the Context of Poverty and Social Exclusion: Concepts and Theory

The theory behind asset-based approaches indicates a shift in the framing of the problem of poverty. What are the theoretical foundations of asset-based approaches? What are the implications for how we define and address poverty and social exclusion?

Chair
Jean-Pierre Voyer, Executive Director, Policy Research Initiative

Speakers
Peter Hicks, Senior Project Director, Policy Research Initiative
Michael Sherraden, Director, Centre for Social Development, Washington University

Session 2

Asset-based approaches in the Context of Poverty and Social Exclusion: Facts and Trends

This session will examine the distribution of assets and wealth in Canada. How does asset ownership vary by income level in Canada? What are some of the trends regarding accessibility of assets and savings among more vulnerable groups in the population given the range of asset-building vehicles and tax incentives currently available? How does this relate to consumption patterns?

Speakers
Munir Sheikh, Associate Deputy Minister, Finance Canada
Garnett Picot, Director General, Statistics Canada

Session 3

Individual Development Accounts (IDAs) targeted to low-income groups

Individual Development Accounts are based on the proposition that savings will lead participants to change their economic behaviour in ways that will help them out of poverty. This session will examine existing evidence and early evaluation results from a range of IDA experiments and projects, and consider implications for how we envisage the role of IDAs in poverty reduction strategies.

Chair
Allen Zeesman, Director General, Human Resources Development Canada

Speakers
John Greenwood, Executive Director, Social Research Demonstration Corporation & Jennifer Robson-Haddow, Manager, Policy Research, Social and Enterprise Development Innovations
Learn$ave Preliminary Results
Elaine Kempson, Bristol University
Savings Gateway Pilot Evaluation
Michael Sherraden, Director, Centre for Social Development, Washington University
US evidence from IDAs: American Dream Demonstration Project

Session 4

Building Housing Assets of Low-Income Groups

Several organizations have developed projects to enable low-income people to acquire assets and in turn use those assets to stabilize and improve their housing arrangements or to reach the goal of home ownership. Representatives from the projects will speak to the strengths and limitations of current initiatives as well as draw from preliminary results to consider the implications of these forms of asset-based programs.

Chair
Doug Stewart, Vice-President, Canada Mortgage and Housing Corporation

Speakers
David Cluff, Director, Canada Mortgage and Housing Corporation
Results of the Home$ave consultations
Barbara Gosse, Director, Social and Enterprise Development Innovations
Other non-IDA experiments (Independent Living Accounts)
Rodd Myers, MCC Employment Development, Calgary &
Louise Simbandumwe, SEED Winnipeg
Housing IDA Projects
Robert Zdenek, Senior Consultant, US Department of Health and Human Services
Homeownership as an asset-building strategy

Session 5 **Access to Banking and Savings**

Access to banking and saving instruments is considered to be a key component of asset-building programs. This session will examine the role of financial literacy, implications for the feasibility and viability of IDAs and perspectives from the financial sector.

Chair
Bill Cameron, Director General, National Secretariat on Homelessness and Human Resources Development Canada

Speakers and Discussants
Gill Hind, Manager, Consumer Education, Financial Services Authority (UK)
Cathleen Johnson, Executive Director, CIRANO
Will the Working Poor Invest in Human Capital?
Anne Lamont, V-P Government and Community Affairs, RBC Financial

Session 6 **Social Investments and Life Course Perspective**

The IDAs and other asset-building policies and programs discussed above are targeted to people who are currently poor and excluded. New universal matched-savings and endowment policies and programs, that use asset-building as a preventative measure against poverty and exclusion are also being developed. These take a longer-term, and often a life-course perspective to asset-building. This session will examine the rationale and merits of new models that emphasize a more inclusive approach to asset ownership.

Chair
Ray Boshara, Director, New America Foundation (US)

Tuesday, December 9, 2003

Session 7 **Government Strategies: International Perspectives**

This session will examine how asset-based approaches are currently being integrated into policy discourse and action in governments outside Canada. How has this concept evolved in policy thinking in recent years? To what extent is it influencing social policies and what are some of the key issues and challenges associated with the application of targeted and universal asset-building strategies aimed at increasing a variety of assets among low-income groups?

Chair
Peter Hicks, Senior Project Director, Policy Research Initiative

Speakers
Robert Cornell, OECD Consultant
International Perspectives
Bob Friedman, Founder, Corporation for Enterprise Development
Asset-Building in US political and legislative agenda
Gavin Kelly, Strategy Unit (UK)
UK government approach to savings for the poor, including Child Trust Fund Program
Sue Regan, Associate Director, Institute for Public Policy Research (UK)

Session 8

Asset-Building as a Central Tool for Social Policy?

Should IDAs and other asset-building programs become more widely available? Can they apply to all segments of the population and the poor population in particular, given the potential constraints on consumption? How compatible are these approaches with current social investment trends in social policy discourse? What is the role of tax incentives? Are asset-based policies compatible with older goals of guaranteed incomes? As we re-think our social welfare policies, what would be the advantages and dangers of considering a wider use of asset-based approaches?

Chair
Jean-Pierre Voyer, Executive Director, Policy Research Initiative

Speakers
Derek Hum, University of Manitoba
Mark Pearson, Head of Social Policy Division, OECD
Finn Poschmann, Associate Director, C.D. Howe Institute

Session 9

Strategic Next Steps to Asset-Building in Canada

How do lessons from small local experiments and international experiences apply in the broader Canadian policy context? What would be the implications of expanding the use of IDAs and other asset-building programs beyond the demonstration phase? What possible new directions should we be considering at this stage for policy and research development on asset-based approaches in Canada?
Should we basically take a wait and see approach – building on the lessons that will be learned in other jurisdictions? Or do we have enough information to launch into a major R and D phase with much experimentation and demonstration? What should be the balance between asset policies targeted to the poor and more universal, preventive policies?

Roundtable discussion opened with five-minute presentations by representatives of various sectors including:

Speakers
Sharon Manson-Singer, University of British Columbia
Michael Mendelson, Senior Scholar, Caledon Institute of Social Policy
Suzanne Moffet, Assistant Director General, Ministère de l'Emploi, de la Solidarité sociale et de la Famille
Peter Nares, Executive Director, Social and Enterprise Development Innovations
Penelope Rowe, CEO, Newfoundland Community Services Council
Cynthia Williams, Assistant Deputy Minister, Strategic Policy, Human Resources Development Canada

Appendix 2: Biographical Information

Ray Boshara serves as Director of New America's Asset Building Program, which aims to significantly broaden the ownership of assets in our nation. Previously, he was Policy Director at the Corporation for Enterprise Development, a policy advisor at the United Nations International Fund for Agricultural Development in Rome, and a policy aide for the House Select Committee on Hunger.

A graduate of the John F. Kennedy School of Government at Harvard, Yale Divinity School, and Ohio State University, he is the recipient of several leadership awards, including a Littauer Fellowship at Harvard, the Kennedy School's highest award for MPAs demonstrating outstanding leadership, scholarship, and community service. Mr. Boshara is the principal author and editor of Building Assets: A Report on the Asset Development and IDA Field, has testified before Congress, and advised both the Bush and Clinton Administrations, as well as leaders in Europe, on asset–building policies. He has written for The New York Times and The Atlantic Monthly, appeared on C–SPAN, and was selected by Esquire magazine in 2002 as one of America's Best and Brightest.

R.A. Cornell was educated principally at Columbia (AB, "ABD") and New York (MBA) Universities. Mr. Cornell spent most of the 1970s at the US International Trade Commission (USITC) in Washington. In early 1979, he moved to the US General Services Administration (GSA) as Assistant Commissioner. In 1980, Mr. Cornell became Deputy Assistant Secretary for International Trade and Investment Policy at the US Treasury, where he remained until he joined the OECD in 1988. At the Treasury, he served as principal advisor to the Secretary on all aspects of trade and direct investment policy, trade finance, international commodity policy and economic policy issues concerned with China, the former USSR and Eastern Europe.

His move to the OECD, where he served as Deputy Secretary–General until his retirement in 1995, extended his experience in international economic policy formulation and negotiation. Also an ardent advocate of devolution and responsible local governance and co–operation, he was a prime mover in an organisational change that created the OECD's Territorial Development Service, which brought together all of the Organisation's dispersed activity on regional, local, urban and rural development.

Robert E. Friedman is General Counsel, founder and Chair of the Board of the Corporation for Enterprise Development (CFED). Mr. Friedman and CFED have helped lead the U.S. development of innovative economic development strategies including microenterprise, flexible business networks, individual development accounts, and economic health assessments. Mr. Friedman led the development of CFED's state economic development consulting work, the Development Report Card for the States (now in its 16th year of assessing state economic health), the Self Employment Investment Demonstration (the first test of microenterprise/self–employment development as a route out of poverty), and the Downpayments on the American Dream Policy Demonstration (a $16 million, 2400 account, 13 site national test of the efficacy of Individual Development Accounts as a tool for economic independence). Mr. Friedman helped found the Association for Enterprise Opportunity and the domestic microenterprise field, as well as leading the development of the IDA and asset–building movement globally. His current work focuses on organizing the Savings for Education, Education, Entrepreneurship and Downpayment (SEED) Policy and Practice Initiative, a six year, $20 million effort to develop universal children's savings and asset accounts as a tool, practice, system and market.

In 1999, Friedman and CFED received the Presidential Award for Excellence in Microenterprise Development. Mr. Friedman was founding chair of the Association for Enterprise Opportunity; and currently chairs Ecotrust while serving on the Boards of Levi Strauss & Co., Doorways to Dreams, the Earned Assets Resource Network (EARN), the Friedman Family Foundation, the Koshland Committee of the San Francisco Foundation and the Rosenberg Foundation. Mr. Friedman is a graduate of Harvard College and Yale Law School.

Barbara A. Gosse is the Director of Asset–Building initiatives. Her duties include managerial responsibility of SEDI's $32 million learn$ave project. Barbara is also responsible for the research and investigation of new asset–building opportunities. Before joining SEDI, in August of 2000, Barbara held positions with both the private and public sectors. For 11 ½ years she provided planning expertise and technical support to the Municipal, Environmental and Real Estate Department of a large Toronto Law Firm as well as to the firm's private sector clients. Prior to that she held positions with the Ministry of Municipal Affairs and the City of Mississauga.

Ms. Gosse has a Masters Degree (1999) in Community Planning and Policy Analysis from the University of Toronto and an undergraduate degree in Urban and Regional Planning from Ryerson Polytechnical University. She also currently maintains a volunteer Co–ordinator position with the Toronto Out of the Cold Program.

John Greenwood is the Executive Director of the Social Research and Demonstration Corporation (SRDC). SRDC's mission is to identify policies and programs that can improve the social and economic well–being of disadvantaged Canadians, and to raise the standards of evidence that are used in judging the effectiveness of such programs. Prior to joining SRDC, John had more than twenty years experience in the federal government. In addition to participating in the management of SRDC's projects, he applies his public policy experience to the conceptual development of new projects, assessing the policy implications of SRDC's research findings, and disseminating results to policy–makers and practitioners. He is a frequent participant and speaker at national and international conferences on social policy research. John is a graduate of the Royal Military College of Canada and has a Masters degree in Economics from Dalhousie University.

Peter Hicks works for the Government of Canada as Senior Project Director with the Policy Research Initiative. Peter oversees interdepartmental policy research in areas related to population aging and life–course flexibility and to new approaches to addressing poverty and exclusion. In 2001 and 2002, he worked as an Ottawa–based policy consultant in the areas of medium–term planning in the social policy area. Prior to that, Peter worked at the OECD in Paris from 1995 to 2001, mainly on the effects of aging and life–course trends on a variety of economic and social policies. Until 1995, he was a senior official with the Government of Canada, working as an Assistant Deputy Minister in several departments – including Human Resources Development Canada, the Privy Council Office, Health and Welfare, and Employment and Immigration – primarily in the social policy and strategic planning areas and in the development and implementation of large policy reforms. Peter joined the federal public service in 1965 as an economist in Statistics Canada.

Gill Hind joined the FSA in November 1998 and has particular responsibility for educational work with schools, young people and adults. She also has an interest in financial exclusion issues – including asset–based welfare – and has represented the FSA on various government committees and spoken at national events and conferences.

For most of her career Gill has taught, mostly mathematics, both in schools and further education. For a time, she was lucky enough to be a Research Fellow at Essex University investigating the impact of poor numeracy skills on adults' attitude to citizenship. This research has informed her subsequent work for the FSA. Prior to the FSA, Gill worked as an educational advisor for the BBC on a variety of adult TV and radio programmes – everything from cooking to the First World War.

Derek Hum is professor, Department of Economics; professor, Centre for Higher Education Research and Development; and Fellow of St John's College, University of Manitoba. He is a graduate of Mount Allison, Oxford, University of Toronto, and a former Rhodes Scholar. He was formerly research director of Mincome, Canada's experimental guaranteed income program. Dr Hum has published extensively in a wide variety of disciplines and subjects, and is currently researching labour market issues concerning immigrants and visible minorities, persons with disabilities, and aging issues. He is a member of Canada's National Statistics Council.

Cathleen Johnson is the Executive Director at CIRANO (Centre for Interuniversity Research and Analysis of Organizations). She was a research associate with Social Research and Demonstration Corporation (SRDC) working in the areas of social networks and experimental economics. Two years ago, she was the Gilder/Humphreys Post Doctoral Fellow at the International Foundation for Research in Experimental Economics at the University of Arizona. Ms. Johnson's research history includes theoretical work on social networks, social capital and product differentiation and experimental work on time preferences, asset preferences, risk aversion, and interaction and exchange.

Prior to joining SRDC, Ms. Johnson's professional history includes work as an independent consultant, a university lecturer, a pricing strategist for a U.S. corporation, and an economic development specialist for the state of Virginia. She holds a doctorate in Economics from the Virginia Polytechnic Institute and State University.

Gavin Kelly is currently a senior policy adviser at the Prime Minister's Strategy Unit where he works on a range of governance and public service reform issues. He has worked for the Department for Education and Employment and the Downing Street Policy Unit on asset–based welfare and was responsible for leading the work that led to the 'baby bond' and saving gateway proposals. Previously he was Research Director at the IPPR and Fabian Society think–tanks. He received his doctorate from the University of Sheffield where he was a Research Fellow and taught in both the politics and economics departments.

Elaine Kempson is Professor of Personal Finance and Social Policy Research and Director of the Personal Finance Research Centre at Bristol University. Previously she was, for ten years, a senior research fellow and programme director for research on household finances at the Policy Studies Institute. For the past 17 years, she has undertaken research into various personal financial services and household money management.
Elaine has is leading the team of researcher who are evaluating the UK Saving Gateway pilot. In addition she has undertaken a number of other recent research studies on aspects of saving.

Elaine is currently a member of the UK Social Security Advisory Committee, a body that scrutinises proposed social security legislation. She was a member of the UK Treasury–led Policy Action Team 14 on access to financial services; of the Department of Trade and Industry Foresight Panel on personal and consumer financial services in 2010 and also of the DTI Taskforce on over–indebtedness.

Michael Mendelson is Senior Scholar at the Caledon Institute of Social Policy. He has held many senior public service positions prior to his appointment to the Caledon Institute. He was the Deputy Secretary (Deputy Minister) of Cabinet Office in Ontario. He has served as Assistant Deputy Minister in Ontario's Ministries of Finance, Community Services and Health. In Manitoba, he was Secretary to Treasury Board and Deputy Minister of Social Services. He served a year as Visiting Fellow, Strategic Policy with Human Resources Development Canada, the department responsible for most social programs in the government of Canada.

Mr. Mendelson has been an active participant in several of Canada's major developments in federal–provincial relations, finance and social policy in the last decades. He led Ontario's delegation on 'division of powers' in the Charlottetown Constitutional negotiations. In the 1980s in the Federal Privy Council's Ministry of State for Social Development, he played a critical role in the development of the Canada Health Act. He was a consultant for the Parliamentary Task Force on Federal–Provincial Fiscal Relations.

Rodd Myers has pioneered several Community Economic Development (CED) projects including Financial Literacy, Sustainability Audit, Asset Development (Individual Development Accounts), and Micro–lending for housing. He has a creative knowledge–base founded on solid CED understanding and experience. Rodd has participated in such organisations as the Arusha Centre for social justice, Sustainable Calgary, Educational Concerns for Hunger Organisation, and DevGroup International Development Consulting. His qualifications include comprehensive research skills, extensive CED experience, and demonstrated project planning, monitoring and evaluation in both Canadian and international contexts. Efforts co–ordinated by Rodd resulted in recognition by the 2002 Peter F Drucker Foundation for Innovation in Not–for–Profit Organisations. Undergraduate and graduate degrees in Community Development from the University of Calgary (Canada and the University of London (UK) contribute to an intricate understanding of poverty, community, and the CED process. Rodd has been actively involved with MCC Employment Development since 1996.

Peter Nares is the Founding Executive Director of SEDI (Social and Enterprise Development Innovations) a national Canadian charitable organization with over 40 active community partners across Canada. Prior to starting SEDI, Mr. Nares was the Program Director of the Ontario Social Development Council where he was involved in managing their policy, research and community development agenda. Before shifting his career into policy research and development, Peter worked in the children's mental health sector. Peter has participated in numerous Federal, provincial and municipal task forces pertaining to labour market development, community economic development and poverty alleviation. Mr. Nares and his organization have been acknowledged by the OECD and the government of Canada for their work in the areas of self employment, asset building and youth at risk.

Peter has degrees in English and Social Work. He is married with two children and has been an active volunteer in his community.

Garnett Picot is Director–General of the Economic and Business Analysis Branch of Statistics Canada. Besides managing the branch, his research interests are in the labour market area, and include topics such as earnings inequality, poverty, job stability, economic outcomes in cities and neighbourhoods, immigrant economic assimilation, worker displacement, job creation and destruction, and firm behavior. He has written over thirty papers on these and other topics over the past decade. He also has a strong interest in data development, and worked on the development of longitudinal surveys such as the Survey of Labour and Income Dynamics, and the Workplace and Employee Survey. In addition to other jobs in Statistics Canada, Garnett has held positions at The University of British Columbia, The Department of Trade and Commerce in the B.C. Government, the Federal Secretary of State, and Canadian General Electric. Garnett holds degrees in Electrical Engineering and Economics.

Finn Poschmann graduated in economics from Carleton University in Ottawa in 1986 and is Associate Director of Research at the C.D. Howe Institute, where he has worked since January 1998. For more than a decade previous, he was at the Parliamentary Research Branch in Ottawa, where he held a number of research positions principally involved with providing economic analysis and advice to Parliamentarians and Standing Committees.

He has worked in numerous areas within the field of economics, and has primarily been concerned has been with public finance and taxation and federal–provincial relations. He is particularly interested in the distributional impact of taxation and in the use of microsimulation tools in the design of tax policy, but has also worked on monetary policy issues and disparate public policy questions. Recent publications have dealt with public–private partnerships, federal and provincial tax and fiscal issues, the tax treatment of retirement savings, and Canada's exchange rate policies.

Sue Regan is Associate Director and head of social policy at the Institute for Public Policy Research. She also manages the Centre for Asset–based Welfare based at IPPR. Sue's research brief includes housing, pensions, communities, anti–social behaviour and welfare policy. Prior to 1998 she worked in Whitehall at the Department of Social Security – in Policy Group, Finance Division and in Private Office. Her last posting was as Private Secretary to the Secretary of State. Following Whitehall, Sue worked for Gartmore plc and was a director of Elevations ltd, a restoration company in the North of England, before returning to the public policy field.

Jennifer Robson–Haddow is Manager of Policy Research and Development for SEDI (Social and Enterprise Development Innovations), a national non–profit organization specializing in the design, management and evaluation of social policy initiatives that enable disadvantaged Canadians to achieve self–sufficiency. Prior to joining SEDI, Jennifer worked in the federal government as a researcher in the Office of the Prime Minister and as an advisor to the Minister of Intergovernmental Affairs. She lives and works in Ottawa.

Penelope M. Rowe is CEO, Community Services Council, Newfoundland and Labrador – a social development, research, planning and service organization *dedicated to citizen engagement and advancing the voluntary, community–based sector* and Director of the Values Added Community–University Research Alliance. Penny is vice president of the Social Science and Humanities Research Council. Rowe was a driving force in the development of the strategic planning process in Newfoundland; she chaired the Social Policy Advisory Committee as was principal author of the report *Investing in People and Communities: A Framework for Social Development* which became the foundation for the province's *Strategic Social Plan.*

She holds leadership positions on several groups including: the Voluntary Sector Forum, the Canadian Health Network (past Co Chair), The Voluntary Sector Human Resources Council Advisory Committee, the Premier's Council on Social Development, and the Arthur Kroeger Leadership Forum Advisory Committee, Carleton University. She has served as Chair of the Workers Compensation Commission of NL, the Canadian Council of Administrative Tribunals, National Council of Welfare, Canadian Council on Social Development, NVO, and as founding chair of the Northeast Regional Economic Development Board. She holds an MSc from the London School of Economics and was appointed to the Order of Canada in 2002.

Munir Sheikh was appointed Associate Deputy Minister of Finance Canada in July 2003. Prior to this appointment, Munir was Associate Deputy Minister for Health Canada. Before joining Health Canada in September 2001, Munir was Senior Assistant Deputy Minister, Tax Policy at Finance Canada. In that capacity, he was responsible for managing the Canadian federal tax system. At Finance, he assumed increasingly important responsibility since joining the Department in 1978. He was the Director of the Economic Studies and Policy Analysis Division of the Economic and Fiscal Policy Branch, and General Director, Tax Policy. Prior to joining Finance in 1978, Munir spent time at the National Energy Board and the Economic Council of Canada.

Munir received an M.A. in Economics from McMaster University in 1970 and a Ph.D. in Economics from the University of Western Ontario in 1973. He has published widely in academic journals in the fields of International Economics, Macroeconomics and Public Finance. He also taught part time at the University of Ottawa and Carleton University for several years.

Michael Sherraden is the founder and director of the Center for Social Development (CSD) at Washington University which researches asset building, community and family development, service, productive aging, welfare reform, working poor households, and urban education. He works on creating, implementing, and studying policy and community innovations, focusing on the least advantaged, and drawing lessons from historical and international examples.

Sherraden has served as an adviser and consultant to the White House, Department of Treasury Department, Department of Housing and Urban Development, Department of Health and Human Services, Progressive Policy Institute, Carnegie Council, and other organizations. His work has been funded by many foundations and government agencies, including the Ford Foundation, Rockefeller Foundation, CS Mott Foundation, German Marshall Fund of the United States, and National Science Foundation.

Louise Simbandumwe is the Asset Building Program Manager for SEED Winnipe.g. SEED's mandate is to combat poverty and assist in the renewal of inner city communities by providing services which assist low income people to become financially self–supporting. SEED has worked in collaboration with other community based organizations to develop and deliver new asset building initiatives to low income community residents in Winnipe.g. Louise has also worked on variety of community development projects in Bangladesh, India, and South Africa. Her expertise includes program development, business consulting, social research, and community organizing. She has a Bachelors in Commerce from the University of Saskatchewan and Masters in Comparative Social Research from Oxford University.

Jean–Pierre Voyer has been Executive Director of the Policy Research Initiative since July 2002. Mr. Voyer started his career as an economist with the Department of Finance in Ottawa. He subsequently held positions with the National Union of Government Employees, the Regional and Economic Development Secretariat of the Privy Council Office and the Economic Council of Canada, where he directed research projects relating to labour market and fiscal federalism issues. He joined Employment and Immigration in 1992 as a special adviser on income security policy and became Director General of the Applied Research Branch at Human Resources Development Canada shortly thereafter. Just before joining the PRI, he was Deputy Executive Director at the Social Research and Demonstration Corporation (SRDC), a non–profit organisation devoted to social policy research and social experimentation. Mr. Voyer represented Canada in numerous occasions at the OECD and at other international meetings. He was Chairman of the OECD Education, Labour and Social Affairs Committee from 1998 to 2000. He currently sits on several research advisory committees. Mr. Voyer holds a Masters degree in Economics from Queen's University and an undergraduate degree in Economics from Université de Montréal.

Cynthia Williams was appointed Assistant Deputy Minister, Strategic Policy at Human Resources Development Canada (HRDC) on January 23, 2002. Prior to joining HRDC, Ms.Williams was Vice–President (Nova Scotia) with the Atlantic Canada Opportunities Agency since September 2000. She has also held Assistant Deputy Minister (ADM) positions at the Public Service Commission (Policy, Research, and Communications) and the Department of Indian Affairs and Northern Development (Socio–Economic Policy and Programs, and Program Re–Design). Previously, Ms. Williams held executive appointments in HRDC (Strategic Policy), the Privy Council Office (Priorities and Plans), and the Canadian Centre for Management Development (Research).

Ms. Williams holds a B.A. in Political Science from the University of Victoria and a M.A. in Political Studies from Queen's University. She is a past national Chair of the Forum for Young Canadians and is the immediate past National President of the Institute of Public Administration of Canada.

Robert Zdenek became an independent consultant in July 2002 specializing in community economic development strategies and leadership and organizational initiative. Major clients include: U.S. Department of Health and Human Services Office of Community Services, Center for Social Development at Washington University, Robert J. Milano Center at New School University, Neighborhood Reinvestment Corporation and others. Prior to forming his own consulting firm, Bob was Vice President of Community Building at United Way of America; President of United Way of Somerset County; Director of Economic Development for New Community Corporation; Senior Associate at the Annie E. Casey Foundation; and long–time President of the National Congress for Community Economic Development. He has written extensively on community economic development topics and just co–authored a book with Carol Steinbach titled *Managing Your CDC: Leadership Strategies for Changing Times*. Bob has served on over 15 boards of directors and currently serves as Past Chair Center for Non Profit Corporations; Vice President National Housing Institute and is a member of Manna Inc. Leadership Committee. He has a doctorate in Public Administration from the University of Southern California and is adjunct faculty at the Robert J. Milano Graduate School of Management and Urban Policy of New School University. He is a frequent speaker and has taught at Neighborhood Reinvestment Training Institute since 1997.

Allen Zeesman is currently the Director General of the Knowledge Directorate, Strategic Policy, Human Resources Development Canada. He has held various positions in the federal government since 1982.

Appendix 3: Conference Information

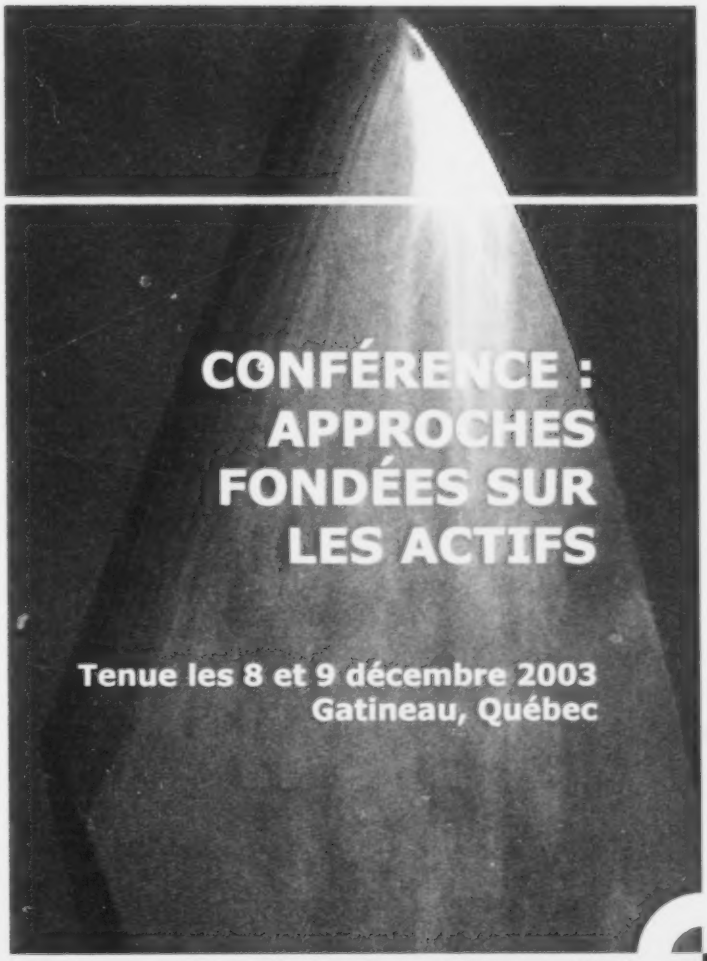
organized by	Policy Research Initiative
project director	Peter Hicks, Project Director
conference lead	Catherine Demers, Senior Policy Research Officer
PRI coordinators	Lori Brooks, Research Assistant Louis-Philippe Gascon, Technical Services Officer Marissa Smyth, Administrative Assistant Carole Tremblay, Operations Administrator Johanne Valcourt, Project Officer

We gratefully acknowledge the support of our sponsors:

Canada Mortgage and Housing Corporation,
Human Resources Development Canada, and
National Secretariat on Homelessness.

We would like to thank Social and Enterprise Development Innovations (SEDI) for their invaluable assistance in the development of this conference.

For more information please visit our website at <www.policyresearch.gc.ca> and refer to the background document and the conference brochure. Some of the presentations are available and can be accessed directly from the conference program under the speaker names.



Projet de recherche sur les politiques

Policy Research Initiative

Explorer les mérites possibles des politiques sociales fondées sur les actifs : les résultats de la recherche et de la pratique

Rapport de synthèse

Partenaires de la conférence

Développement des ressources humaines Canada

Secrétariat national pour les sans-abri

Société canadienne d'hypothèques et de logement

Canada

Explorer les mérites possibles des politiques sociales fondées sur les actifs : les résultats de la recherche et de la pratique

Conférence sur les Approches fondées sur les actifs

Les 8 et 9 décembre 2003
Gatineau (Québec)

Rapport de synthèse

Projet du PRP
Nouvelles approches pour lutter contre la pauvreté et l'exclusion

Table des matières

Introduction 1

1. Pourquoi se concentrer sur les actifs? 2

2. La répartition des richesses et des actifs et la façon dont ils sont abordés dans les politiques actuelles 2

3. Politiques fondées sur les actifs 4

4. Questions et défis 9

5. Le développement des actifs comme principal outil des politiques sociales 12

6. Prochaines étapes : Orientation et domaines de recherche 13

Annexe 1: Programme de la conférence 15

Annexe 2 : Notes biographiques 19

Annexe 3 : Information sur la conférence 28

Introduction

On définit généralement les politiques fondées sur les actifs en les comparant aux politiques traditionnelles de soutien du revenu; elles comprennent les politiques favorisant le développement du capital humain, du capital social, des biens immobiliers et d'autres formes de capital physique et financier. En pratique, le terme fait référence aux politiques de promotion de l'épargne, souvent à des fins précises, comme la retraite, l'achat d'une maison et les études. Les régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER) en sont un bon exemple. Toutefois, certaines politiques découragent directement l'épargne, comme l'évaluation des actifs dans les programmes d'aide sociale, en vertu de laquelle la personne doit d'abord épuiser toutes ses économies pour recevoir des prestations.

Récemment, on a beaucoup prêté attention à un sous-ensemble de politiques fondées sur les actifs : un large éventail d'expériences et d'initiatives conçues pour promouvoir l'épargne et l'acquisition d'actifs par les familles à faible revenu, y compris assistées sociales. Ces politiques sont fondées sur le principe que la pauvreté n'est pas seulement une question de revenu, mais aussi d'actifs. Les défenseurs du développement des actifs croient que le fait de permettre à des personnes dont les ressources financières sont limitées d'acquérir des actifs – des économies pour acheter une maison, poursuivre des études, créer une petite entreprise ou léguer aux générations futures – peut influer positivement sur leur mieux-être à long terme en les aidant à s'affranchir une fois pour toute de la pauvreté.

Michael Sherraden, de l'Université de Washington, a été le premier, il y a dix ans, à formuler les concepts associés au développement des actifs chez les personnes à faible revenu. Depuis, ces idées ont fait leur chemin, principalement aux États-Unis et au Royaume-Uni, et, dernièrement, au Canada.

Nous comprenons encore bien mal de nombreuses questions liées aux politiques de développement des actifs. Quel est le rôle des approches fondées sur les actifs dans la lutte contre la pauvreté et l'exclusion sociale? Que savons-nous des avantages et limites des politiques fondées sur les actifs? Quelle est l'incidence de l'intégration du développement des actifs aux politiques sociales canadiennes? Quels défis doit-on relever et quelles recherches sont nécessaires afin d'appuyer les connaissances pratiques et théoriques actuelles?

En décembre 2003, le Projet de recherche sur les politiques (PRP), en collaboration avec la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL), Développement des ressources humaines Canada (DRHC) et le Secrétariat national pour les sans-abri, a organisé une conférence afin d'aborder ces questions. La conférence faisait partie intégrante du projet du PRP sur Les nouvelles approches pour lutter contre la pauvreté et l'exclusion. Elle a rassemblé environ 125 hauts fonctionnaires, universitaires, spécialistes des politiques sociales et représentants d'organismes communautaires venus du Canada, des États-Unis et du Royaume-Uni pour faire le point sur la recherche, les politiques et les pratiques existantes dans le domaine, de même que dresser un bilan critique de la pertinence, de la valeur et de l'applicabilité au Canada d'une approche des politiques sociales fondée sur les actifs. La version anglaise d'un document d'information de l'OCDE, La constitution d'un patrimoine et la sortie de la pauvreté : Introduction à un nouveau débat sur la politique du mieux-être, qui porte sur

l'expérience internationale dans les politiques de développement des actifs axées sur les personnes à faible revenu, a été remise aux participants avant la conférence; Robert Cornell, son auteur, en a ensuite traité pendant les discussions.

1. Pourquoi se concentrer sur les actifs?

On peut associer l'intérêt de plus en plus soutenu pour les actifs à plusieurs tendances et progrès récents en matière de politiques sociales. Dans son allocution, Peter Hicks, du PRP, a expliqué que l'attention accordée aux actifs correspond à un nouveau courant en politique sociale quant aux effets des politiques sur le devenir des personnes et sur l'importance des transitions dans leur vie, plutôt que de se limiter aux répercussions des politiques à un moment donné dans la vie d'une personne. Les approches fondées sur les actifs reflètent ainsi les nouveaux objectifs et normes en matière de politiques, qui sont axés sur la responsabilité mutuelle et l'investissement social, plus particulièrement sur l'égalité des chances et le caractère adéquat, à long terme, des ressources, plutôt que sur l'insuffisance du revenu à un moment donné.

Pour certains, les politiques fondées sur les actifs offrent une perspective différente de la pauvreté et une approche plus stratégique de la réflexion sur les politiques sociales à long terme. Est-ce qu'un compte individuel fondé sur les actifs – un type de compte permanent et garanti combinant revenus et actifs – serait un bon moyen de remplacer l'objectif utopique qu'est le revenu annuel garanti? D'autres voient les mesures fondées sur les actifs de façon beaucoup plus modeste, c'est-à-dire comme de nouveaux outils pratiques et supplémentaires permettant de combler les lacune actuelles de l'aide sociale et des programmes actifs visant le marché du travail. Selon Hicks, il est important d'établir clairement l'objectif recherché.

Les promoteurs des politiques fondées sur les actifs affirment que ces derniers constituent la clé du puzzle de la pauvreté, qui est encore souvent définie en termes de revenu. Comme l'explique Sherraden, le revenu seul ne peut fournir à une personne les bases financières et l'orientation nécessaires à une plus grande stabilité. Bien que les revenus satisfassent aux besoins à court terme, on acquiert des actifs (ressources financières et biens) pour des objectifs à long terme. Autrement dit, il s'agit d'une mesure des capacités à long terme.

Cela ne signifie pas que les politiques fondées sur les actifs doivent remplacer celles fondées sur le revenu, bien au contraire. Les tenants de telles approches ont clairement énoncé qu'il ne devrait même pas y avoir de débat comparant les deux types de politiques. Les projets fondés sur les actifs sont proposés à titre de compléments aux stratégies essentielles de soutien du revenu, et non de substituts. On vise à réduire les écarts dans la répartition des richesses et des actifs.

2. La répartition des richesses et des actifs et la façon dont ils sont abordés dans les politiques actuelles

Garnet Picot, de Statistique Canada, a présenté les données des enquêtes sur les avoirs et les dettes montrant que l'écart dans la répartition des richesses au Canada s'est accru entre 1984 et 1999. Pendant cette période, la proportion de familles dont l'avoir net est inexistant ou négatif est passée de 11 à 13 %. Tandis que la part de l'avoir net

total des familles très riches a continué d'augmenter, la richesse moyenne des familles démunies et des groupes les plus vulnérables a chuté. On sait que le rendement des investissements (p. ex. REER) réalisés par les unités familiales mieux nanties représente un facteur important dans l'accroissement de cet écart. Chez les familles à faible revenu, les avoirs financiers, et plus particulièrement les biens résidentiels, ont également diminué entre 1984 et 1999. Au même moment, l'endettement global (l'envers de la médaille) a considérablement augmenté pour tous les groupes. Toutefois, comme le souligne M. Picot, il faut absolument distinguer les mauvaises des bonnes dettes : certaines, comme les prêts étudiants, ont aussi été associées à l'accroissement du capital humain pendant les années 90 et à la hausse du niveau de scolarité dans les familles démunies.

Un nombre croissant et important de politiques gouvernementales des pays membres de l'OCDE appuient activement l'acquisition d'actifs et en font la promotion. Ces politiques comprennent les avantages fiscaux relativement à la possession d'une maison, aux investissements, aux comptes de retraite (REER), de même qu'aux autres comptes d'épargne (p. ex. régime enregistré d'épargne-études, aussi appelé REEE). Ces politiques ne sont toutefois pas à la portée des personnes à faible revenu, qui sont moins susceptibles de posséder leur maison, ou encore de faire des investissements et d'avoir des comptes de retraite. Aux États-Unis, 90 % des 300 milliards de dollars affectés chaque année aux dépenses fiscales pour des actifs (maisons, investissements et comptes) sont destinés aux foyers dont les revenus sont de plus de 50 000 $ par année (Sherraden). Les actifs sont répartis de façon beaucoup plus inégale que les revenus, et l'écart dans leur répartition aux États-Unis est particulièrement grand entre les Blancs et les Noirs (Boshara, Zdeneck). D'après Zdeneck, la pauvreté aux États-Unis, en fonction du revenu, s'élevait à 12,6 % de la population en 2000, par rapport à 25 % si on la calculait en fonction des actifs. Les données de la Réserve fédérale américaine indiquent aussi que jusqu'à 30 % des Américains n'ont pas de compte bancaire.

La grande iniquité dans la répartition des actifs est en partie attribuée aux règles rigoureuses régissant les programmes de soutien du revenu. Comme l'ont mentionné plusieurs conférenciers, les politiques de soutien du revenu exigent souvent que les personnes à faible revenu liquident leurs avoirs financiers et leurs biens pour être admissibles aux prestations. Sherraden a qualifié ces politiques d'injustes et contre-productives. D'une part, les démunis bénéficient de peu d'incitatifs fiscaux, voire aucun, pour l'acquisition d'actifs; d'autre part, on les pénalise en limitant les actifs dans le cadre de programmes de paiements de transfert calculés selon les ressources, ce qui décourage énormément l'épargne auprès des « pauvres de l'aide sociale », et même des « travailleurs pauvres ».

Selon Munir Sheikh, du ministère des Finances, les politiques canadiennes actuelles axées sur les actifs reposent sur divers objectifs. Il émet surtout une mise en garde contre la critique des programmes, comme les REER, au motif qu'ils sont principalement destinés aux personnes dont les revenus sont moyens ou élevés. Ces régimes ne sont qu'un élément d'un éventail de politiques visant, globalement, à prévenir une chute importante du niveau de vie à la retraite. Les différents éléments de ces politiques sont axés, et de façon adéquate, sur différentes personnes, dont les situations ne sont pas les mêmes : la Sécurité de la vieillesse (SV) et le Supplément de revenu garanti (SRG) fournissent un revenu annuel garanti aux personnes à faible

revenu, tandis que les REER et les régimes de pension agréés (RPA) reportent l'impôt sur l'épargne-retraite pour les personnes à revenu plus élevé. Par comparaison à ceux d'autres pays, notre système à plusieurs niveaux réussit très bien à atteindre ses objectifs.

M. Sheikh souligne que, avant de considérer des changements aux politiques existantes, il faut davantage de données longitudinales afin de cerner à quel point les personnes et les familles sont incapables d'acquérir des actifs, en tenant compte des différentes périodes de leur vie. Nous devons aussi comprendre pourquoi ces personnes éprouvent de la difficulté à accéder aux actifs, et vérifier si cela est dû à des lacunes du marché financier que le gouvernement peut minimiser. Enfin, on doit aussi mieux comprendre les répercussions négatives de ces difficultés, tant sur ces personnes que sur l'ensemble de la société.

3. Politiques fondées sur les actifs

Sherraden a construit son argumentation justifiant les politiques fondées sur les actifs en insistant sur deux points de vue théorique. Le premier est la reconnaissance du fait que l'épargne et l'acquisition d'actifs sont influencées par les institutions, et non les préférences personnelles. La préférence entre la consommation immédiate ou l'épargne reportant la consommation diffère selon les gens, et ce, peu importe leur revenu; elle est influencée par le degré auquel les institutions favorisent et récompensent l'épargne. Selon lui, les comptes individuels de développement (CID) constituent une option viable pour l'acquisition d'actifs, surtout quand divers facteurs institutionnels en favorisent le processus. Par exemple :

- Lorsqu'on utilise l'épargne à des fins précises, comme des études ou l'entretien de la maison (comprend des restrictions au lieu du choix parfait).
- Lorsqu'on s'attend à un rendement positif (montant maximum clairement énoncé, à l'avance).
- Lorsque des incitatifs financiers bien conçus favorisent l'épargne chez les démunis (en offrant une offre de bonification).
- Lorsque les conditions de participation sont sûres (élément de confiance).

La reconnaissance des multiples effets positifs des actifs, au-delà du simple report de la consommation, est le deuxième point de vue théorique. En fonction de cette hypothèse, la possession d'actifs contribue à nombre d'effets de mieux-être, dont une stabilité accrue du foyer et des efforts renforcés pour maintenir les actifs. Elle stimule le développement du capital humain, en plus de fournir l'occasion de planifier, de prendre des risques et d'être actif au sein de la collectivité. Elle accroît aussi le mieux-être et les chances d'épanouissement des enfants. La disponibilité d'actifs peut mener à une stabilité accrue de la famille et avoir des avantages psychosociaux pour les adultes, comme l'amélioration de l'estime de soi et de l'efficacité personnelle, ce qui est susceptible d'influer de façon positive sur le niveau de scolarité et la réussite économique des enfants..

La proposition de Sherraden et les principaux effets dynamiques de mieux-être constituent la clé du grand éventail de projets de développement des actifs, dont beaucoup ont été présentés à la conférence.

Dans les exposés présentés, on a inséré des exemples de CID, ainsi que de politiques plus générales de développement des actifs qui visent à donner à plus de gens l'occasion d'acquérir des actifs à différentes périodes de leur vie.

CID pour les personnes à faible revenu

Comme nous l'avons appris à la conférence, les CID sont principalement des projets locaux et à petite échelle (financés en partie par les gouvernements) offerts par des organismes communautaires. Ces projets comprennent des incitatifs à l'épargne à court terme pour les familles à faible revenu, qui consistent généralement en des dépôts de 1 à 3 $ pour chaque dollar que la famille met de côté. Les participants peuvent y déposer jusqu'à concurrence du montant maximal préétabli, au cours d'une période de 12 à 36 mois, selon le programme. La plupart de ces programmes incluent une formation en matière de finances et d'autres services de soutien pour les participants.

Les projets canadiens[1] et américains[2] de CID exigent que les économies soient utilisées à des fins précises, comme des études et des formations, l'achat ou l'entretien d'une maison, ou encore la création d'une petite entreprise. Au Royaume-Uni, le tout récent projet de CID (le Saving Gateway Pilot Project) ne comprend pas de restrictions quant à l'utilisation des économies. Au Canada et aux États-Unis, la plupart des participants à un tel programme ont tendance à travailler et à avoir un niveau de scolarité plus élevé que la moyenne de la population démunie (travailleurs pauvres), tandis que les participants au projet britannique sont majoritairement des bénéficiaires de l'aide sociale, ne possèdent pas de compte bancaire et n'ont jamais épargné.

On étudie également le recours au CID dans le contexte des logements de transition et supervisés pour les personnes vivant dans des conditions extrêmement précaires (personnes sans-abri ou risquant de perdre leur logement). Social and Enterprise Development Innovations (SEDI) a présenté les résultats de groupes de discussion organisés dans plusieurs localités canadiennes, en collaboration avec le Secrétariat national pour les sans-abri, et portant sur la faisabilité d'un concept de compte pour la vie autonome. La possibilité d'une continuité du soutien (offre d'épargne bonifiée, formation en matière de finances personnelles et information sur les banques) a suscité des commentaires positifs, mais, comme l'a expliqué Barbara Gosse, c'est surtout la formation en matière de finances qui a généré le plus d'enthousiasme chez tous les intervenants consultés, surtout chez les participants eux-mêmes.

Parmi les résultats clés des programmes de CID présentés pendant la conférence, on trouve :

- Pour la plupart des programmes, le recrutement a posé problème, et la perspective d'avoir de l' « argent gratuit » n'a été d'aucune aide, puisque de nombreuses personnes se méfiaient de l'offre.
- Une fois inscrites au programme, la plupart des personnes réussissent à atteindre leur objectif d'épargne, et même à le dépasser.
- $avoir en banque a possiblement attiré des personnes qui avaient déjà une propension à épargner et à investir dans des études postsecondaires, plus spécialement de nouveaux immigrants (Greenwood).

- Les résultats montrent que, en moyenne, les participants au programme $avoir en banque mettent de côté 60 $ par mois; ceux inscrits à l'American Dream Demonstration, 57 $US; puis ceux à Saving Gateway, 35 $.
- Les résultats positifs observés comprennent la motivation à chercher de nouvelles possibilités d'emploi, un niveau de scolarité plus élevé, une réduction de la mobilité résidentielle, une stabilité familiale et une confiance en soi accrues, ainsi qu'une amélioration des réseaux de soutien social et de la participation communautaire.
- Lorsque l'on mesure l'incidence d'autres facteurs, les résultats indiquent que les personnes à faible revenu épargnent aussi bien que les autres (Sherraden).
- La présence d'enfants semble accroître les probabilités d'épargne, malgré une aversion pour le risque (Johnson).
- Un taux plus élevé d'appariement des fonds (p. ex. 3 $ pour chaque dollar économisé) a bien entraîné une hausse de la participation, sans toutefois influer sur le montant total épargné. En d'autres termes, ce type de contribution agit à titre d'incitatif à la participation au programme, mais, par la suite, les participants n'économisent pas nécessairement davantage (Sherraden).
- Les participants au programme ont tendance à continuer d'économiser après la fin de celui-ci (Regan, Simbandumwe).
- La vulnérabilité économique des participants (possibilité de perte d'emploi et endettement des personnes à faible revenu) doit être prise en compte dans le cadre des programmes de CID axés sur le logement (Cluff).
- Les résultats atteints confirment le rôle primordial de l'éducation en matière de finances (Zdeneck). En fait, dans certains programmes de CID axés sur le logement, la formation en matière de finances et de gestion s'est avérée aussi importante que l'appariement des fonds, plus particulièrement dans les villes où l'achat d'une maison est souvent un objectif inaccessible (Myers, Zdeneck).

Comptes d'épargne universels ou à vie : fonds en fiducie et obligations d'épargne

Royaume-Uni

Gavin Kelly, de la Prime Minister's Strategy Unit, a présenté la nouvelle politique, plus générale, fondée sur les actifs du Child Trust Fund (ou baby bond), qui est actuellement mise en œuvre au Royaume-Uni. Ce fond fournit à la naissance d'un enfant une somme d'environ 600 $ (jusqu'à 1 000 $ pour les familles démunies), que celui-ci pourra retirer à 18 ans, sans restriction quant à l'utilisation faite de ces fonds. Le programme sera lancé en 2005, et tous les enfants nés après 2002 y seront admissibles. On prévoit que, avec une contribution familiale mensuelle d'environ 45 $ par mois, le solde du compte sera d'approximativement 18 000 $ à la fin de la période de 18 ans.

Le gouvernement du Royaume-Uni a décidé de lancer ce programme très rapidement et d'intégrer les politiques fondées sur les actifs comme troisième pilier de son programme général de réforme de l'aide sociale (avec les politiques fondées sur le revenu et les services publics). Cette attention accordée aux actifs soutient le

changement d'orientation politique, désormais axée sur l'investissement social et dans les enfants, ainsi que sur la responsabilité individuelle, qui s'est produit ces dernières années au Royaume-Uni. La politique du Child Trust Fund est fondée sur trois principes clés : l'universalité, le mieux-être préventif et le mieux-être personnalisé. Ces principes sont à leur tour fondés sur la reconnaissance du rôle de chacun dans le système, de même que sur le besoin de promouvoir l'autonomie, la responsabilité et la mobilité intergénérationnelle, et d'être plus attentif aux besoins individuels.

Le Child Trust Fund aura aussi comme objectif important d'accroître la capacité financière des populations victimes d'exclusion financière. D'après Gill Hind, la conception de produits financiers adaptés aux démunis n'est pas la solution. Il faut plutôt créer des produits de capitalisation grand public, accessibles et non stigmatisants, afin de satisfaire aux besoins de tous les consommateurs. La capacité financière ne se limite pas aux connaissances dans le domaine; elle signifie que la personne a les habiletés, le savoir, les compétences et la compréhension nécessaires pour prendre des décisions éclairées quant à ses finances personnelles. Le Child Trust Fund servira aussi d'outil d'éducation en matière de finances; il inclut la création d'un programme scolaire visant à sensibiliser les jeunes enfants.

États-Unis

Robert Friedman, fondateur de la Corporation for Enterprise Development, et Ray Boshara, directeur de l'Asset-Building Program de la New America Foundation, ont parlé des progrès réalisés depuis la Homestead Act, pour rendre le développement des actifs plus accessible aux plus démunis (on compte aujourd'hui 20 000 CID aux États-Unis.) Ils ont fait référence à plusieurs nouvelles propositions de politiques de développement des actifs, en cours d'élaboration, qui se fondent sur l'influence de la recherche sur les CID. Parmi celles-ci, on trouve des propositions de mise en œuvre de comptes d'épargne pour enfants semblables à ceux du Child Trust Fund, au Royaume-Uni.

D'après Boshara, on a besoin d'une politique axée sur les actifs et permettant la transmission des richesses d'une génération à l'autre. Il serait préférable de ne pas nous limiter à la pauvreté et à l'exclusion, et de formuler la question en termes de responsabilité intergénérationnelle. Boshara nous met au défi d'inverser, au moyen d'une perspective axée sur les actifs, le discours actuel sur la responsabilité générationnelle, en vertu duquel les personnes doivent financer les générations précédentes, et, ainsi, de plutôt concentrer les efforts sur les générations futures. Les comptes d'épargne pour enfants représentent l'une des façons d'atteindre cet objectif.

Un nouveau projet pilote de six ans, intitulé Savings for Education, Employment and Downpayment (SEED), a été mis sur pied, ce qui permettra la création de 1 100 comptes de développement des actifs dès la naissance des enfants; ces comptes pourraient être exploités pendant toute leur vie (dépôt initial de 200 à 1 000 $ par enfant, avec dépôt volontaire des familles). Ces économies pourront servir au financement d'études supérieures, à la création d'une petite entreprise, à l'achat d'une maison ou au financement de la retraite.

Autres politiques fiscales à grande échelle

Dans son exposé, Friedman a insisté sur la nécessité de traiter les personnes à faible revenu comme des producteurs, et non seulement des consommateurs, et d'adopter des politiques fiscales plus progressives et inclusives afin d'élargir l'accès des personnes au système financier. Plusieurs propositions importantes de politiques fiscales sont actuellement adoptées aux États-Unis : la Savings for Working Families Act (crédits d'impôt pour CID équivalant aux économies faites par les familles de travailleurs, permettant la création de quelque 300 000 CID) et des modifications au crédit d'impôt sur les revenus salariaux (EITC), un crédit d'impôt remboursable pour les travailleurs à faible revenu. Des projets visent à aider les personnes à utiliser les fonds EITC pour commencer le développement de leurs actifs, en leur fournissant, entre autres, des possibilités de dépôt direct de ces fonds et d'autres formes de remboursement d'impôt dans des comptes d'épargne, y compris des comptes d'épargne à long terme avec appariement des fonds (CID). Les données montrent que les fonds de l'EITC (versement forfaitaire dans le cadre du remboursement d'impôt) ne sont pas utilisés de la même façon que les suppléments mensuels de revenu, car ils permettent à ceux qui les reçoivent d'acquérir des actifs plus importants, par exemple en fournissant le paiement initial pour l'achat d'une maison ou d'un véhicule (Sherraden).

On a présenté plusieurs autres projets fiscaux, dont une proposition visant l'introduction d'un nouveau modèle de promotion de l'épargne auprès des Canadiens à faible revenu. Le régime proposé d'épargne à impôt prépayé (REIP), présenté par Finn Poschman, de l'Institut C.D. Howe, permettrait aux travailleurs d'économiser une partie de leur revenu après imposition, sans déduction fiscale immédiate ni imposition des remboursements ou retraits futurs visant à financer la retraite. En vertu du régime proposé, les retraits proviendraient en effet d'économies ayant déjà été imposées, ce qui signifie que les impôts sur celles-ci seraient en quelque sorte prépayés. En outre, il y aurait des avantages pour toutes les personnes, peu importe leur revenu. Par exemple, pour les personnes dont le revenu est faible, il existe peu d'incitatifs fiscaux à l'épargne dans des régimes à imposition reportée, comme les REER, et ce, principalement parce que les prestations de retraite sont évaluées en fonction du revenu. Les REIP pourraient donc être plus intéressants pour les personnes à faible revenu. Dans son exposé, Poschmann a affirmé qu'un REIP constituerait une forte contribution fédérale à une stratégie globale fondée sur les actifs, soit une plateforme commune à partir de laquelle les gouvernements provinciaux pourraient créer leurs propres programmes, comme des CID. La contribution fédérale serait un simple outil fiscal, ce qui laisserait aux gouvernements provinciaux la responsabilité d'adapter les programmes en général aux capacités et aux besoins locaux. Le REIP préviendrait les problèmes de mise à l'échelle et, par son caractère universel, obtiendrait un soutien politique général.

Enfin, Sue Regan, de l'Institute for Public Policy Research, a abordé une série de projets novateurs fondés sur les actifs à l'étude au Royaume-Uni, y compris des propositions pour la capitalisation du logement, les comptes permanents transférables et la réforme de l'impôt sur la fortune (p. ex. solutions de répartition des richesses en finançant des bons d'épargne par l'imposition des successions importantes). Bien qu'elles soient très controversées dans le milieu politique, ces idées témoignent de la grande diversité des méthodes à l'étude pour la promotion d'une répartition équitable des actifs et des richesses au sein de la population.

4. Questions et défis

Les participants à la conférence ont soulevé plusieurs questions et préoccupations à propos des objectifs, de la pertinence et de l'importance des divers types de politiques fondées sur les actifs.

Quelle différence y a-t-il entre l'épargne, l'acquisition d'actifs et les avoirs financiers?

Les participants croient que l'éventail des approches proposées crée de la confusion quant aux objectifs des politiques fondées sur les actifs. Le principal objectif est-il de strictement favoriser l'épargne, ou vise-t-on aussi l'acquisition d'actifs (comme les études ou des biens durables)? Un participant a souligné que, bien que les avantages de ces programmes soient surtout associés à l'acquisition d'actifs, nous continuons, paradoxalement, de mesurer les effets de l'épargne et des habitudes à cet égard.

D'après Boshara, la question est beaucoup plus large : on n'étudie pas strictement le montant que peuvent économiser les gens en quelques mois. Les données démontrent en effet de façon acceptable que les démunis peuvent épargner et acquérir des actifs. Le principal objectif des CID n'est pas de déterminer s'ils peuvent épargner ou combien d'argent ils peuvent y consacrer, mais plutôt comment ils peuvent le faire. Ainsi, les efforts sont axés sur le processus d'acquisition d'actifs.

L'une des questions clés consiste à établir la hiérarchie des besoins en matière d'épargne couverts par un cadre stratégique fondé sur les actifs. Il existe trois niveaux de besoins en matière d'épargne (Kelly, Boshara) :

- remédier à des situations d'urgence;
- acquérir des biens durables;
- investir dans le capital humain à long terme ou en vue de la retraite.

Plusieurs conférenciers ont également signalé l'importance de la préservation des actifs. L'acquisition d'actifs est importante, mais seulement si l'on met en place des mesures visant à protéger les personnes contre la perte de ces actifs causée par des pratiques discriminatoires et déloyales. La croissance des CID est aussi associée à une hausse des comportements prédateurs dans l'établissement du crédit (Zdeneck).

Quels sont les risques et faiblesses liés aux politiques fondées sur les actifs?

Les participants ont discuté des risques associés aux CID et de la cause et de la nature véritables des répercussions positives observées dans le cadre de ces programmes. Un participant a demandé ce qui est vraiment essentiel : les programmes comme tels, ou le soutien offert? Certains ont suggéré que ce n'est pas nécessairement l'appariement des fonds en soi qui est primordial, mais plutôt le sentiment accru de responsabilité et de confiance généré par le soutien et les outils institutionnels offerts dans le cadre de ces programmes.

D'autres ont remis en question l'efficacité des programmes fondés sur les actifs pour ce qui est de joindre les personnes les plus démunies et d'aborder le problème des sans-abri. Les défenseurs de ces programmes affirment que des personnes très démunies (avec revenus inférieurs à la moitié du seuil de pauvreté aux États-Unis) participent à ces programmes et que les petites économies réalisées permettent vraiment un changement important dans leur vie.

Toutefois, on a très peu de données sur la capacité des personnes de s'affranchir une fois pour toutes de la pauvreté grâce aux politiques fondées sur les actifs. Même les promoteurs de ces politiques qui ont participé à la conférence ont reconnu qu'elles comportent des inconvénients et qu'il faut y remédier. Le manque de données causales et longitudinales demeure un obstacle important à la compréhension des conséquences réelles des approches fondées sur les actifs. Non seulement nous ne savons pas si les investissements actuels portent leurs fruits et s'ils ont des répercussions psychologiques, mais il nous faut aussi considérer nombre d'effets négatifs possibles, entre autres :

- Quelle est l'incidence sur le niveau de consommation? C'est-à-dire, à quel point les participants réduisent-ils leur consommation et reportent-ils des achats qui leur sont essentiels, ainsi qu'à leur famille, afin de faire des économies?
- La formule des CID pourrait ne pas être assez souple. Ils peuvent en effet fonctionner au sein de petits groupes supervisés, mais leur emploi à plus grande échelle demeure problématique.
- Quelle est l'incidence générale de ces politiques sur les relations sociales au sein des milieux démunis? C'est-à-dire à quel point les économies d'une personne peuvent-elles nuire aux relations sociales et au capital social des milieux démunis, où les gens se fient souvent à des amis et à des membres de leur famille pour joindre les deux bouts, en mettant en commun leurs ressources?

On craint également que ces politiques favorisent une approche paternaliste des politiques en matière de pauvreté. Malgré la nature volontaire des CID, beaucoup de participants croient que l'élargissement des essais actuels risque d'entraîner la généralisation des politiques de mieux-être fondées sur les actifs. Ils ont indiqué que cela pourrait mener à la création de nouvelles catégories : les pauvres « dignes de respect » et ceux qui ne le sont pas. On a émis des mises en garde contre les dangers d'une politique qui ne récompenserait que les personnes qui sont prêtes à épargner, à investir dans des actifs à long terme et à améliorer leurs habitudes financières (ce qui présume que toutes les personnes démunies doivent améliorer leurs compétences financières) en rendant obligatoire la formation en matière de finances.

La majorité des participants à la conférence, dont les représentants d'organismes de développement social et de groupes communautaires, ont cependant reconnu les avantages et l'importance de la formation en matière de finances et des services de conseils financiers. Ils ont considéré que cela faisait non seulement partie intégrante des politiques fondées sur les actifs, mais aussi qu'il s'agissait en soi d'une stratégie fondée sur les actifs (Nares).

Est-ce une bonne façon d'utiliser nos ressources publiques déjà limitées?
Pourquoi ne pas subventionner l'éducation plutôt que les personnes qui économisent en vue de leurs études? Mark Pearson, de l'OCDE, a traité des limites des politiques fondées sur les actifs et du danger de concentrer les efforts sur les programmes d'épargne avec appariement des fonds, qui, selon lui, ne sont pas les outils qui conviennent à l'accroissement de l'acquisition d'actifs par les personnes à faible revenu.

Pearson reconnaît qu'il est grandement temps que l'on commence à se préoccuper des questions d'épargne et d'actifs dans le cadre du développement de politiques sociales, particulièrement en ce qui concerne les travailleurs pauvres. Toutefois, il n'est pas convaincu que les CDI soient des mesures appropriées pour remédier à ces problèmes et est plutôt en faveur d'une approche plus directe au développement des actifs (p. ex. des investissements directs en éducation, dans la création de petites entreprises et dans les initiatives pour la petite enfance). D'autre part, il est d'avis qu'une première étape devrait être de se préoccuper du traitement des actifs dans les systèmes de protection sociale existants.

Les participants ont aussi soulevé des inquiétudes concernant les taux de rendement de mesures de redistribution indirecte comparativement aux dépenses sociales plus directes et sur les conséquences de politiques de soutien d'actifs sur l'allocation des dépenses sociales. Jusqu'à quel point les investissements dans des politiques de soutien d'actifs se feront-ils au détriment de d'autres programmes sociaux importants, dans le domaine de la santé et de l'éducation par exemple? Kelly a reconnu que de telles préoccupations existaient en Grande-Bretagne avec l'adoption du Child Trust Fund et qu'elles devaient être bien évaluées, compte tenu de la possibilité de changements d'orientations politiques au fil des années. Il a toutefois souligné l'importance de prendre en considération les avantages possibles qu'une telle approche à la réforme de l'aide sociale peut avoir à long-terme, pour améliorer les perspectives de vie des personnes et briser le cycle de pauvreté inter-générationnelle.

Pourquoi ne pas commencer par supprimer les pénalités imposées pour l'acquisition d'actifs et l'épargne dans les politiques sociales actuelles?
C'est probablement la question qui a recueilli le plus grand soutien au cours de la conférence. On a proposé plusieurs typologies des politiques fondées sur les actifs; toutes établissaient une distinction entre les programmes d'acquisition d'actifs (p. ex. CID), les projets de répartition (avec ou sans usage désigné) et les connaissances financières. Mais, comme l'ont précisé des participants, la suppression des obstacles à l'acquisition d'actifs dans les politiques sociales actuelles représente peut-être le premier type d'initiative fondée sur les actifs sur lequel on devrait travailler. Pearson a fermement maintenu ce point, se fondant sur l'expérience de l'OCDE en matière d'évaluation des programmes internationaux d'aide sociale. Il faut en effet protéger les actifs contre les effets des programmes existants d'aide sociale. On devrait donc, en priorité, tirer profit de ce qu'on a appris de l'analyse fondée sur les actifs afin de remédier aux évaluations dissuasives des régimes actuels d'aide sociale.

Comment savoir si les fonds sont utilisés de façon adéquate si l'on n'impose aucune condition à cet égard?
Les participants avaient des visions très différentes de la question. Beaucoup ont mis en question la légitimité de l'utilisation des fonds dans le cadre de programmes non réglementés. Et si les fonds étaient utilisés pour l'achat d'une voiture, plutôt que pour un besoin plus important, comme les études? Mais, d'un autre côté, à quel point les décideurs peuvent-ils établir les types de dépenses les plus acceptables? En réponse à ces questions, plusieurs conférenciers ont signalé que l'objectif n'était pas de déterminer l'utilisation que font les personnes de leurs économies, mais la façon dont elles accumulent ces fonds. Ils ont précisé que, dans ce contexte, le rôle des politiques publiques est d'assurer une répartition plus équitable des actifs, d'offrir à davantage de personnes, et éventuellement à tous, la possibilité d'épargner et d'acquérir les actifs qu'ils jugent importants (Regan, Kelly, Boshara).

Pour Robert Cornell, le risque de fraude et d'abus sera toujours présent dans ce type de programme, bien qu'il soupçonne que seule une petite proportion des fonds seraient mal utilisés. Selon lui, la question de l'utilisation des économies s'estompera dans quelques années, à condition que nous obtenions des données plus probantes concernant les répercussions positives qu'auront ces programmes sur les participants et la société en général.

5. Le développement des actifs comme principal outil des politiques sociales

Comme on l'a vu à la dernière section, les participants ont soulevé de nombreuses questions et préoccupations à propos de la portée, de l'orientation et des effets des approches fondées sur les actifs. Voici quelques conclusions particulièrement importantes :

- On a grandement sous-estimé l'importance des actifs dans les politiques sociales. Il faut reconnaître que les actifs sont des éléments clés dans la lutte contre la pauvreté.
- Il faut étudier davantage le pouvoir des idées sous-jacentes aux approches fondées sur les actifs; une compréhension accrue de celles-ci permettrait de cerner des questions importantes en matière de politiques sociales.
- Il faut clarifier ce concept et la foule d'objectifs qui l'accompagnent afin de rendre les projets plus cohérents et plus ciblés. On doit en outre mieux établir la distinction entre les objectifs visant une amélioration ou un accroissement des comportements liés à l'épargne, aux avoirs financiers et à l'acquisition d'actifs.

Il faut également mieux distinguer les différents types de programmes fondés sur les actifs et étudier séparément leurs forces et leurs limites. Les discussions qui ont eu lieu pendant la conférence ont permis de cerner cinq types de politiques fondées sur les actifs :

- Réduction des obstacles aux avoirs financiers dans les programmes actuels d'aide sociale.
- Incitatifs fiscaux visant à rendre l'épargne plus attrayante aux yeux des personnes à faible revenu.
- Comptes d'épargne avec appariement des fonds (CID).
- Comptes d'épargne universels ou à vie et cessions de capitalisation (ou « obligations », que ce soit à des fins précises, comme le financement d'études postsecondaires, ou non).
- Formation en matière de finances, que ce soit ou non dans le cadre d'autres programmes.

Enfin, les débats qui ont eu lieu pendant la conférence ont permis de confirmer les points suivants :

- Le discours sur le développement des actifs soulève des questions importantes quant à la pertinence des politiques sociales actuelles pour remédier aux problèmes de pauvreté et de l'exclusion sociale de manière plus soutenue..
- Les politiques fondées sur les actifs englobent une gamme très vaste de politiques. Bien que l'on soit manifestement toujours intéressé à pousser plus loin le concept des CID, les nouveaux projets qui tendent à se développer sont à plus grande échelle et ont davantage pour objectif la répartition des richesses et les incitatifs tout au long de la vie de la personne.
- Afin de faire progresser le débat, il faut être prêt à poser des questions difficiles : si les actifs sont importants et qu'ils sont mal répartis, pourquoi ne pas les répartir de nouveau? Pourquoi axer les efforts sur les petits projets locaux et fondés sur l'épargne avec appariement des fonds, qui peuvent en outre avoir des conséquences négatives sur la consommation?
- Il faut plus de données sur les avantages et la rentabilité à long terme des politiques fondées sur les actifs. On a recueilli un large consensus au sein des participants quant au besoin d'approfondir l'analyse et les essais longitudinaux à cet effet. Beaucoup ont fait l'éloge du leadership du Canada dans la production de ces données probantes, grâce au projet $avoir en banque.

6. Prochaines étapes : Orientation et domaines de recherche

Les participants ont proposé plusieurs possibilités de recherche :

- Étude de faisabilité de l'intégration d'une approche fondée sur les actifs à d'autres programmes sociaux, comme la Prestation nationale pour enfants et la Subvention canadienne pour l'épargne-études. Examiner la possibilité de fournir un montant initial ou « bon » dans le cadre de ces programmes.
- Étude de la possibilité d'inclure des mesures visant l'épargne dans les politiques actuelles de supplément de revenu (Québec).

- Étude du potentiel des comptes de capitalisation ou individuels comme nouvel objectif à long terme des politiques sociales, remplaçant l'objectif canadien traditionnel, mais de plus en plus désuet, de revenu annuel garanti fondé sur des principes d'imposition négative sur le revenu.
- Lancement d'un débat public, à différents ordres de gouvernement, sur le développement des actifs et les types d'épargne chez les Canadiens à faible revenu.
- Prendre en considération le rôle des collectivités dans ce débat et dans l'élaboration de politiques fondées sur les actifs.
- Réflexion sur le rôle des autres intervenants dans le processus d'acquisition d'actifs; en effet, bien que la responsabilité individuelle soit au cœur de ce concept, il faut aussi tenir compte des autres acteurs.
- Étude de la possibilité d'une stratégie nationale sur l'éducation en matière de finances personnelles.
- Examiner plus à fond les stratégies pour rendre l'accession à la propriété et au logement plus abordable et le rôle des CID dans la concrétisation de ces objectifs.

Notes

[1]On a présenté les observations préliminaires et résultats clés pour les projets et propositions de CID suivants au Canada : $avoir en banque (financé par DRHC); SEED Winnipeg; MCC Employment Development, à Calgary; et les consultations relatives à Mai$on en banque (financées par la SCHL).

[2]On a présenté les résultats de l'évaluation de l'American Dream Demonstration, principal projet américain de CID (comprenant 14 programmes locaux). Bob Zdeneck du US Department of Health and Human Services a aussi présenté les principales leçons tirées des CID axés sur le logement aux États-Unis.

Annexe 1: Programme de la conférence

Lundi, 8 décembre 2003

Session 1:

Les approches fondées sur les actifs dans le contexte de la pauvreté et de l'exclusion sociale : concepts et théorie

La thèse sous-tendant les approches fondées sur les actifs suppose une nouvelle façon de cerner le problème de la pauvreté. Sur quelles bases théoriques reposent ces approches? En quoi influent-elles sur notre manière de définir/contrer la pauvreté et l'exclusion sociale?

Président
Jean-Pierre Voyer, directeur exécutif, Projet de recherche sur les politiques

Conférenciers
Peter Hicks, directeur principal de projet, Projet de recherche sur les politiques
Michael Sherraden, directeur, Centre for Social Development, Université de Washington

Session 2:

Les approches fondées sur les actifs dans le contexte de la pauvreté et de l'exclusion sociale : faits et tendances

Cet atelier sera consacré à la répartition de l'actif et des richesses au Canada. Dans quelle mesure la propriété d'actifs est-elle, chez nous, fonction du niveau de revenu? Peut-on isoler certaines des tendances relatives à l'accessibilité des actifs et des épargnes pour les groupes de Canadiens les plus vulnérables (compte tenu de toute la gamme d'instruments permettant d'accumuler des actifs et d'incitatifs fiscaux actuellement accessibles)? Comment rattacher tout ça aux habitudes de consommation?

Conférenciers
Munir Sheikh, sous-ministre délégué, Finance Canada
Garnett Picot, directeur général, Statistique Canada

Session 3:

Les comptes individuels de développement ciblant les groupes à faible revenu

Les comptes individuels de développement (CID) découlent du principe voulant que l'épargne amènera les participants à modifier leur comportement économique et, partant, à sortir de la pauvreté. Durant cet atelier, on analysera les leçons et les premiers résultats des expériences et projets de CID, les facteurs qui contribuent au succès et à l'échec de tels projets et leurs incidences sur l'intégration éventuelle des CID aux politiques axées sur l'atténuation de la pauvreté.

Président
Allen Zeesman, directeur général, Développement des ressources humaines Canada

Conférenciers
John Greenwood, directeur exécutif, Société de recherche sociale appliquée &
Jennifer Robson-Haddow, gestionnaire, Recherche en politiques, Social and Enterprise Development Innovations
$avoir en banque – Résultats préliminaires
Elaine Kempson, Université Bristol
Évaluation-pilote Savings Gateway
Michael Sherraden, directeur, Centre for Social Development,, Université de Washington
Les CID aux États-Unis : résultats du projet-pilote American Dream Demonstration

Session 4: **Le logement et l'acquisition de biens immobiliers pour les groupes à faible revenu**

Plusieurs organismes ont mis en oeuvre des projets ayant pour objet de permettre aux personnes à faible revenu d'acquérir des biens dont ils pourront se servir pour stabiliser/améliorer leurs conditions de logement ou avoir accès à la propriété. Lors de cette session, nous nous pencherons sur les points forts et les limites des initiatives en cours et, à la lumière des résultats préliminaires, analyseront les incidences de tels programmes fondés sur les actifs.

Président
Doug Stewart, vice-président, Société canadienne d'hypothèques et de logement

Conférenciers
David Cluff, directeur, Société canadienne d'hypothèques et de logement
Résultats des consultations relatives à Mai$on en banque
Barbara Gosse, directrice, Social and Enterprise Development Innovations
Expériences non axées sur les CID – comptes pour la vie autonome
Rodd Myers, MCC Employment Development, Calgary et
Louise Simbandumwe, SEED Winnipeg
Projets de CID axés sur le logement
Robert Zdenek, consultant principal, US Department of Health and Human Services
Homeownership as an asset-building strategy

Session 5: L'accès aux opérations bancaires et à l'épargne

On tient l'accès aux instruments d'épargne/activités bancaires pour un volet clé des programmes de constitution d'actifs. Cette session examinera la question de l'éducation en matière de finances et de consommation, des conséquences au niveau de la faisabilité et de la viabilité des comptes de développement individuels et de la perspective du secteur des finances.

Président
Bill Cameron, directeur général, Secrétariat national pour les sans-abri et Développement des ressources humaines Canada

Conférenciers
Gill Hind, directrice, Financial Services Authority (Royaume-Uni)
Cathleen Johnson, directrice exécutive, CIRANO
Les petits salariés investiront-ils dans le capital humain?
Anne Lamont, vice-présidente, Programmes gouvernementaux et affaires communautaires, RBC Financial

Session 6: **Une perspective d'investissement social fondée sur les différentes étapes de la vie**

Les CID et autres politiques et programmes précités de constitution d'actifs ciblent des gens déjà en situation de pauvreté et d'exclusion sociale. De nouvelles politiques et de nouveaux programmes universels d'appariement de fonds d'épargne qui ont recours à l'acquisition d'actifs pour prévenir la pauvreté et l'exclusion sont également en élaboration. Ces programmes visent le long terme et la constitution d'actifs tout au long de la vie. Cette session portera sur la raison d'être, le bien-fondé et les désavantages de nouveaux modèles qui mettent l'accent sur une approche plus inclusive de la possession d'actifs.

Conférenciers
Ray Boshara, directeur, New America Foundation (É.-U.)

Mardi, 9 décembre 2003

Session 7: **Stratégies gouvernementales: perspectives internationales**

Au cours de cet atelier, on verra de quelle façon les gouvernements étrangers intègrent, pour l'heure, les approches fondées sur les actifs aux politiques publiques. Comment ce concept a-t-il évolué au fil de la réflexion stratégique des dernières années? Dans quelle mesure influence-t-il les politiques sociales? Quels sont les enjeux et les défis clés associés à la mise en oeuvre de stratégies ciblées et universelles d'acquisition d'actifs visant à accroître la gamme des avoirs pour les groupes à faible revenu?

Président
Peter Hicks, Directeur principal de projet, Projet de recherche sur les politiques

Conférenciers
Robert Cornell, consultant, OCDE
Perspectives internationales
Bob Friedman, fondateur, Corporation for Enterprise Development
Acquisition d'actifs et programme politique/législatif aux États-Unis
Gavin Kelly, Strategy Unit (Royaume-Uni)
Approche privilégiée par le gouvernement du RU pour inciter les défavorisés à épargner – on parlera, entre autres, du Child Trust Fund Program
Sue Regan, directrice adjointe, Institute for Public Policy Research (Royaume-Uni)

Session 8: **L'acquisition d'actifs : outil indispensable en matière de politique sociale?**

Devrait-on élargir l'accès aux CDI et aux autres programmes axés sur l'acquisition d'actifs? Pourrait-on les offrir à tous les segments de la population, notamment à celui des démunis, compte tenu des entraves potentielles qu'ils représentent face à la consommation? Dar s quelle mesure ces approches sont-elles compatibles avec les tendances actuelles en matière d'investissement social qui se dégagent du discours sur la politique sociale? Jusqu'à quel point les objectifs différent-ils de ceux, plus anciens, des revenus garantis? Quel est le rôle des incitatifs fiscaux? Alors que nous sommes à repenser nos politiques d'aide sociale, quels avantages/dangers représenterait l'étude d'un élargissement des approches fondées sur les actifs?

Président
Jean-Pierre Voyer, directeur exécutif, Projet de recherche sur les politiques

Conférenciers
Derek Hum, Université du Manitoba
Mark Pearson, chef de division de politique sociale, OCDE
Finn Poschmann, directeur adjoint, Institut C.D. Howe

Session 9: **Prochaines étapes stratégiques en matière d'acquisition d'actifs au Canada**

Comment les leçons tirées de modestes expériences locales et d'expériences internationales s'appliquent-elles au contexte stratégique canadien? En matière de politiques et de recherche et développement, quelles nouvelles orientations devrait-on envisager, à l'heure actuelle, pour les approches fondées sur les actifs? Devrait-on, au fond, attendre et miser sur les leçons qu'en dégageront d'autres gouvernements? Ou avons-nous assez de données pour mettre en branle une grande étape de recherche et développement laissant une large place aux essais et projets témoins? Quel équilibre devrait-on viser entre les politiques fondées sur les actifs ciblant les démunis et d'autres politiques plus universelles, axées sur la prévention?

Table ronde débutant par des exposés de cinq minutes faits par des représentants de divers secteurs :

Conférenciers
Sharon Manson-Singer, Université de la Colombie-Britannique
Michael Mendelson, Caledon Institute of Social Policy
Suzanne Moffet, directrice générale adjointe, Ministère de l'Emploi, de la Solidarité sociale et de la Famille
Peter Nares, directeur exécutif, Social and Enterprise Development Innovations
Penelope Rowe, présidente-directrice générale, Conseil des services communautaires de Terre-Neuve
Cynthia Williams, sous-ministre adjointe, Politique stratégique, Développement des ressources humaines Canada

Annexe 2: Notes biographiques

Ray Boshara est directeur du Programme de constitution d'actifs de la fondation New America. L'objet de ce programme est d'élargir de manière significative les éléments d'actif possédés dans notre pays. M. Boshara a été auparavant directeur des politiques à la Société pour le développement de l'entreprise (Corporation for Enterprise Development), conseiller en politiques auprès du Fonds international de développement agricole des Nations unies, à Rome, et adjoint politique du Comité spécial de la Chambre des représentants des États-Unis sur la faim.

Diplômé de l'école d'administration publique John F. Kennedy (John F. Kennedy School of Government) de Harvard, de l'école de théologie de Yale (Yale Divinity School) et de l'Université de l'État de l'Ohio, il s'est vu attribuer plusieurs prix de leadership, notamment le Littauer Fellowship à Harvard, la plus haute distinction de l'école Kennedy pour un détenteur d'une maîtrise en administration publique faisant preuve de qualités exceptionnelles en fait de leadership, d'érudition et de service auprès de la communauté. M. Boshara est l'auteur principal et le responsable de la publication de « Building Assets: A Report on the Asset Development and IDA Field », il a été appelé comme expert devant le Congrès, il a conseillé à la fois l'administration Bush et l'administration Clinton ainsi que certains dirigeants européens, en matière de politiques sur la constitution d'actifs. Il a rédigé des articles pour le New York Times et l'Atlantic Monthly, a fait des apparitions à C-SPAN, et a été choisi par le magazine Esquire en 2002 comme l'un des esprits les plus brillants des États-Unis.

R.A. Cornell a fait la majeure partie de ses études à l'Université de Columbia (bachelier ès lettres, Doctorat sans thèse) et à l'Université de New York (MBA). M. Cornell passe la plus grande partie des années soixante-dix au sein de la US International Trade Commission (USITC), à Washington. Au début de 1979, il se joint à la US General Services Administration (GSA), en tant que commissaire adjoint. En 1980, M. Cornell devient secrétaire général adjoint délégué à la politique en matière de commerce international et d'investissement, pour le Trésor américain; fonctions qu'il occupe jusqu'en 1988, quand il se joint à l'OCDE. Au sein du Trésor américain, il occupe le poste de conseiller principal du secrétaire concernant tous les aspects de la politique en matière de commerce et d'investissement direct, de financement du commerce extérieur, de politique internationale relative aux produits de base, et sur les questions de politique économique se rapportant à la Chine, à l'ancienne URSS et à l'Europe de l'Est.

Le temps qu'il passe au sein de l'OCDE, où il occupe les fonctions de secrétaire général adjoint jusqu'à sa retraite en 1995, lui permet d'élargir son expérience en matière d'élaboration de politiques économiques internationales et de négociations. Également ardent défenseur de la déconcentration des pouvoirs et d'une gouvernance et d'une coopération locales responsables, il joue un rôle d'instigateur en ce qui a trait à la mutation des structures qui a donné lieu à la création du Service du développement territorial de l'OCDE, permettant de regrouper toutes les activités dispersées de l'Organisation en matière de développement régional, local, urbain et rural.

Robert E. Friedman est avocat général, fondateur et président du conseil d'administration de la Corporation for Enterprise Development (CFED). M. Friedman et la CFED ont contribué à l'avancée aux États-Unis du développement de stratégies novatrices de développement économique axées notamment sur la micro-entreprise, les réseaux d'affaires souples, les comptes de développement personnel (IDA) et les évaluations de la viabilité économique. M. Friedman a dirigé la mise sur pied des projets suivants : les services de consultation sur le développement économique d'État de la CFED, la fiche de rendement des États en matière de développement (qui en est maintenant à sa 16e année d'évaluation de la viabilité économique des États), la démonstration des investissements dans le travail indépendant (le premier test sur le développement de la micro-entreprise et du travail indépendant comme voie pour sortir de la pauvreté) et la démonstration de la « politique d'acompte sur le rêve américain » (un test national de l'efficacité des comptes de développement personnel comme outil d'indépendance économique, avec un budget de 16 M$, 2 400 comptes et 13 sites). M. Friedman a contribué à l'établissement de l'Association for Enterprise Opportunity et du domaine national de la micro-entreprise et a dirigé le développement des IDA et du mouvement d'accumulation du patrimoine à l'échelon mondial. Ses travaux actuels sont centrés sur l'organisation de l'initiative SEED (Savings for Education, Entrepreneurship and Downpayment); il s'agit d'un projet de six ans et de 20 M$, de nature politique et pratique, visant la création de comptes d'actif et d'épargne universels pour les enfants, à titre d'outil, de pratique, de système et de marché.

En 1999, M. Friedman et la CFED ont reçu le prix du Président pour l'excellence en développement de la micro-entreprise. M. Friedman est membre fondateur de l'Association for Enterprise Opportunity, préside actuellement Ecotrust et siège au conseil d'administration de Levi Strauss & Co., de Doorways to Dreams, du Earned Assets Resource Network (EARN), de la Friedman Family Foundation et de la Rosenberg Foundation, tout en étant membre du comité Koshland de la San Francisco Foundation. Il est diplômé du collège Harvard et de l'école de droit de Yale.

Barbara A. Gosse est directrice des initiatives d'accumulation du patrimoine. Mme Gosse a notamment pour fonctions la gestion du projet de 32 millions de dollars du SEDI intitulé $avoir en banque. Elle est également responsable de la recherche et des enquêtes sur les nouvelles possibilités d'accumulation du patrimoine. Avant de se joindre au SEDI en août 2000, Mme Gosse a travaillé dans les secteurs public et privé. Elle a fourni pendant 11 ans et demi de l'expertise en planification et du soutien technique au département de l'immobilier et des affaires municipales et environnementales d'une grande société d'avocats de Toronto, ainsi qu'aux clients du secteur privé de ce cabinet. Elle avait auparavant travaillé pour le ministère des Affaires municipales et la ville de Mississauga.

Mme Gosse possède une maîtrise (1999) en urbanisme et analyse des politiques de l'Université de Toronto et un diplôme de premier cycle en planification urbaine et régionale de l'Université Ryerson. Elle est également coordonnatrice des bénévoles du programme Out of the Cold à Toronto.

John Greenwood est directeur général de la Société de recherche sociale appliquée (SRCA). La mission de la SRCA consiste, d'une part, à mettre en lumière les politiques et programmes qui contribuent à améliorer le bien-être social et économique des Canadiens défavorisés, et d'autre part, à hausser les critères utilisés pour évaluer l'efficacité de ces programmes. Avant de se joindre à la SRCA, M. Greenwood a travaillé pendant plus de 20 ans dans l'administration fédérale. Outre sa participation à la gestion de projets de la SRCA, il contribue par son expérience en politique publique à l'élaboration conceptuelle de nouveaux projets, en évaluant les répercussions des conclusions des recherches de la SRCA en matière de politique et en communiquant les résultats aux décideurs et aux spécialistes. M. Greenwood assiste fréquemment à titre de participant et d'orateur à des conférences nationales et internationales consacrées à la recherche sur la politique sociale. Il est diplômé du Collège militaire royal du Canada et a obtenu une maîtrise en économie de l'Université Dalhousie.

Peter Hicks, à titre de directeur principal de projet dans le cadre d'une initiative du gouvernement du Canada – le Projet de recherche sur les politiques – , supervise les recherches interministérielles qui ont pour thèmes le vieillissement de la population et la flexibilité du cycle de vie, ainsi que les nouvelles approches pour lutter contre la pauvreté et l'exclusion. Établi à Ottawa en 2001 et 2002, il a été expert-conseil en politique sociale, spécialisé dans la planification à moyen terme. Auparavant, il avait travaillé à l'OCDE, à Paris, de 1995 à 2001, s'intéressant principalement aux effets des tendances touchant le vieillissement et le cycle de vie sur tout un éventail de politiques économiques et sociales. Jusqu'en 1995, il a occupé divers postes de cadre supérieur dans la fonction publique fédérale, notamment celui de sous-ministre adjoint dans plusieurs ministères – dont Développement des ressources humaines Canada, le Bureau du Conseil privé, Santé et Bien-être, et Emploi et Immigration – œuvrant dans des domaines comme la politique sociale et la planification stratégique, ainsi que la conception et l'exécution de grandes réformes stratégiques. M. Hicks est entré dans la fonction publique fédérale en 1965, à titre d'économiste à Statistique Canada.

Gill Hind s'est jointe à la FSA en novembre 1998, où elle est responsable des efforts de sensibilisation auprès des écoles, des jeunes et des adultes. Elle s'intéresse également aux questions d'exclusion financière, dont l'aide sociale fondée sur les biens, en plus de représenter la FSA au sein de différents comités gouvernementaux et de présenter des exposés lors d'activités et de conférences nationales. M^{me} Hind a consacré la majeure partie de sa carrière à l'enseignement, plus particulièrement en mathématiques, tant dans des écoles que dans le cadre de programmes de formation continue. Pendant un certain temps, elle a même eu la chance d'être chercheure à l'Université Essex et d'enquêter sur le lien entre de faibles aptitudes en arithmétique et l'attitude des adultes par rapport à la citoyenneté. Ces recherches ont permis de documenter ses travaux subséquents à la FSA.. Avant de travailler à la FSA, M^{me} Hind a été conseillère pédagogique pour une variété d'émissions de télévision et de radio pour adultes de la BBC, sur des sujets aussi divers que la cuisine et la Première Guerre mondiale.

Derek Hum est professeur à la faculté d'économie et au Centre intégré de recherche et développement, ainsi que chargé de cours au St John's College à l'Université du Manitoba. Il est diplômé de l'Université Mount Allison, d'Oxford et de l'Université de Toronto, et ancien boursier de la fondation Cecil Rhodes. Il a été directeur de recherche à Mincome, le programme expérimental de revenu garanti du Canada. M. Hum a beaucoup publié dans diverses disciplines et sur un grand nombre de sujets. Il travaille actuellement sur des questions de main-d'œuvre relatives aux immigrants, aux minorités visibles et aux personnes handicapées, et sur les questions de vieillissement. Il est membre du Conseil national de la statistique.

Cathleen Johnson est la directrice exécutive à CIRANO (Centre for Interuniversity Research and Analysis of Organizations). Elle était associée de recherches pour la Société de recherche sociale appliquée (SRSA), laquelle œuvre dans les secteurs des réseaux sociaux et des sciences économiques expérimentales. Il y a deux ans, elle était *fellow* post doctorale de Gilder/Humpreys à la Fondation Internationale pour la recherche des sciences économiques expérimentales à l'Université de l'Arizona. Les expériences de recherche de Mme Johnson incluent le travail théorique sur les réseaux sociaux, la différenciation sociale de capital et de produit et le travail expérimental sur des préférences de temps, des choix de placement, l'aversion de risque, ainsi que l'interaction et l'échange.

Avant de joindre la SRSA, Mme Johnson a travaillé en tant que consultante, conférencière d'université, stratège d'évaluation pour une société des États-Unis et spécialiste en développement économique pour l'état de la Virginie. Elle détient un doctorat en sciences économiques de la Polytechnique de l'état de la Virginie.

Gavin Kelly est conseiller principal en politiques au sein de l'unité stratégique du premier ministre où il s'occupe de divers projets de gouvernance et de réforme de la fonction publique. Il a travaillé au ministère de l'Éducation et de l'Emploi ainsi qu'à la section des politiques de Downing Street sur l'assistance sociale fondée sur l'actif et a dirigé les travaux qui ont conduit aux propositions de « mini-obligation » et d'accès à l'épargne. Auparavant, il a exercé les fonctions de directeur de la recherche au sein des groupes de réflexion IPPR et Fabian Society. Il a obtenu son doctorat à l'Université de Sheffield, où il a été chercheur universitaire et a enseigné aux départements de science politique et d'économique.

Elaine Kempson est professeure de finances personnelles et de recherche en politique sociale et directrice du centre de recherche sur les finances personnelles à l'Université de Bristol. Elle a auparavant travaillé pendant 10 ans comme chercheuse principale attachée au Policy Studies Institute, dont elle était la directrice des programmes de recherche sur le crédit ménager. Elle se consacre depuis 17 ans à des recherches sur divers services de finances personnelles et sur la gestion du budget des ménages. M^{me} Kempson dirige l'équipe de chercheurs qui évalue actuellement le projet pilote du Saving Gateway, au Royaume-Uni. Elle a par ailleurs mené récemment plusieurs autres études de recherche sur certains aspects de l'épargne.

M^{me} Kempson est membre du comité consultatif sur la sécurité sociale, un organisme britannique qui examine les projets de loi concernant la sécurité sociale. Elle a fait partie des groupes suivants : l'équipe Policy Action Team 14, axée sur l'accès aux services financiers et dirigée par le ministère des Finances du R.-U.; le groupe du ministère du Commerce et de l'Industrie (DTI) chargé de prévoir la situation des services financiers aux particuliers et aux consommateurs en 2010; le groupe de travail du DTI sur le surendettement.

Michel Mendelson est chercheur principal au Caledon Institute of Social Policy. Il a occupé bon nombre de postes dans la haute fonction publique auparavant. Il a été notamment secrétaire adjoint (sous-ministre) au Bureau du Conseil des ministres en Ontario, sous-ministre adjoint dans les ministères ontariens des Finances, des Services communautaires et de la Santé, secrétaire du Conseil du Trésor manitobain et sous-ministre des Services sociaux du Manitoba, et, pendant un an, adjoint invité au secteur de la Politique stratégique du ministère fédéral du Développement des ressources humaines, le ministère responsable de la plupart des programmes sociaux au sein du gouvernement du Canada.

M. Mendelson a pris une part active dans plusieurs grands dossiers des relations fédérales-provinciales, de l'administration financière et de la politique sociale, au cours des dernières décennies. Il a dirigé la délégation de l'Ontario au cours des travaux sur la répartition des pouvoirs, pendant les négociations constitutionnelles de Charlottetown. Au cours des années 1980, au sein du département d'État au Développement social du Conseil privé, il a joué un rôle crucial dans l'élaboration de la Loi canadienne sur la santé. Il a été conseiller auprès du Comité spécial sur les accords fiscaux entre le gouvernement fédéral et les provinces.

Rodd Myers a été l'initiateur de plusieurs projets de développement économique des collectivités : acquisition des connaissances financières de base, vérification de la durabilité, développement d'actifs (comptes de développement personnel), micro-prêt pour le logement. Ses connaissances créatives reposent sur de solides compétences en développement économique des collectivités. Rodd a travaillé pour des organismes comme le Centre Arusha pour la justice sociale, Sustainable Calgary, Educational Concerns for Hunger Organisation (ECHO) et DevGroup International Development Consulting. Il possède, entre autres, de solides compétences en recherche et une grande expérience en développement économique des collectivités. Il a montré comment il savait planifier, contrôler et évaluer des projets autant dans un contexte canadien que dans un contexte international. En 2002, les activités coordonnées par Rodd ont été reconnues par la fondation F Drucker pour les innovations dans les organismes à but non lucratif. Ses diplômes d'études supérieures en développement des collectivités de l'Université de Calgary (Canada) et de l'Université de Londres (G.-B.) lui permettent de comprendre la complexité des processus relatifs à la pauvreté, à la collectivité et au développement économique des collectivités. Rodd participe activement aux travaux de MCC Employment Development depuis 1996.

Peter Nares est fondateur-directeur exécutif de Social and Enterprise Development Innovations (SEDI), un organisme canadien à but non lucratif comptant plus de 40 partenaires communautaires actifs au pays. Avant de lancer SEDI, M. Nares était directeur de programmes au Conseil du développement social de l'Ontario, pour qui il a géré des programmes relatifs aux politiques, à la recherche et au développement communautaire. Avant d'orienter sa carrière en R-D sur les politiques, M. Nares a œuvré dans le secteur de la santé mentale chez les enfants. M. Nares a pris part à de nombreux groupes de travail fédéraux, provinciaux et municipaux portant sur le développement du marché du travail, le développement économique des collectivités et la réduction de la pauvreté. L'OCDE et le gouvernement du Canada ont reconnu le travail de M. Nares et de son organisme dans le domaine du travail autonome, du développement des forces communautaires et des jeunes à risque.

M. Nares détient un baccalauréat en anglais et en travail social. Il est marié et père de deux enfants, en plus d'être très actif au sein de sa collectivité à titre de bénévole.

Garnett Picot est directeur général, Analyse socio-économique et commerciale, à Statistique Canada. En plus de gérer cette division, M. Picot concentre ses recherches sur le marché du travail, plus particulièrement l'inégalité des revenus, la pauvreté, la stabilité d'emploi, les résultats économiques dans les villes et les quartiers, l'assimilation économique des immigrants, le déplacement de la main-d'œuvre, la création et les pertes d'emplois, ainsi que le comportement des entreprises. Au cours de la dernière décennie, il a rédigé, dans ce domaine, plus de trente articles.

Il manifeste un grand intérêt pour la préparation de données et travaille à l'élaboration d'enquêtes longitudinales, comme l'*Enquête sur la dynamique du travail et du revenu* et l'*Enquête sur le lieu de travail et les employés*. En plus d'autres emplois au sein de Statistique Canada, M. Picot a occupé divers postes à l'Université de la Colombie-Britannique, au ministère des Affaires et du Commerce de la Colombie-Britannique, pour le secrétaire d'État fédéral et à Générale électrique du Canada Inc. M. Picot détient un baccalauréat en génie électrique et en économie.

Finn Poschmann a obtenu un diplôme en économie à l'Université Carleton d'Ottawa en 1986. Il est directeur de recherche adjoint à l'Institut C.D. Howe, où il travaille depuis janvier 1998. Auparavant, pendant plus d'une décennie, il a œuvré à la Direction de la recherche parlementaire, à Ottawa, où il a occupé divers postes de chercheur, assumant surtout des fonctions d'analyse économique et de conseil aux parlementaires et aux comités permanents.

Il a travaillé dans de nombreux domaines dans le secteur de l'économie, s'occupant surtout de finances publiques et de fiscalité, ainsi que de relations fédérales-provinciales. Il s'intéresse particulièrement aux incidences distributives de la fiscalité et à l'emploi d'outils de microsimulation dans la conception des politiques fiscales, mais il s'est également penché sur des questions de politique monétaire et diverses questions de politique publique. Ses publications récentes traitent des partenariats entre les secteurs public et privé, les questions fiscales et financières fédérales et provinciales, les dispositions fiscales touchant l'épargne retraite et les politiques du Canada concernant les taux de change.

Sue Regan est directrice associée et responsable de la politique sociale à l'Institut de recherche sur la politique publique (Institute for Public Policy Research). Elle dirige également le Centre de bien-être axé sur l'actif (Centre for Asset-based Welfare), au sein de l'IPPR. Sue a élaboré des exposés de recherches sur le logement, les pensions, les collectivités, le comportement antisocial et la politique d'aide sociale. Avant 1998, elle a travaillé à Whitehall, au ministère de la sécurité sociale – au groupe de l'élaboration des politiques, à la division des finances et au Private Office. Sa dernière nomination lui confiait les fonctions de secrétaire privée du Secrétariat d'État. Après Whitehall, Sue a travaillé pour la société Gartmore et elle a été directrice de la firme Elevations, une compagnie de restauration du Nord de l'Angleterre, avant de reprendre des responsabilités dans le secteur des politiques publiques.

Jennifer Robson-Haddow occupe le poste de gestionnaire, Recherche stratégique et élaboration des politiques, chez Social and Enterprise Development Innovations (SEDI), une organisation nationale sans but lucratif qui se spécialise dans la conception, la gestion et l'évaluation des initiatives en politique sociale qui aident les Canadiens défavorisés à devenir autonomes. Avant de se joindre à SEDI, elle avait travaillé pour le gouvernement fédéral où elle avait été chercheure au Cabinet du Premier ministre ainsi que conseillère du ministre des Affaires intergouvernementales. Elle habite à Ottawa.

Penelope M. Rowe est PDG du Conseil des services communautaires de Terre-Neuve-et-Labrador, une organisation provinciale de développement social, de recherche, de planification et de service, *consacrée à l'engagement du citoyen et à la promotion du secteur bénévole et communautaire*, et directrice de l'Alliance de recherche universités-communautés. Penny est vice-présidente du Conseil de recherches en sciences humaines du Canada. Elle a été une force motrice dans l'élaboration du processus de planification stratégique à Terre-Neuve; elle a présidé le Comité consultatif sur la politique sociale, et elle est

l'auteur principal du rapport *Investing in People and Communities: A Framework for Social Development*, qui est devenu le fondement du *plan social stratégique* de la province.

Elle occupe des postes de direction au sein de plusieurs groupes, dont : le Forum du secteur bénévole et communautaire, le Réseau canadien de la santé (ancienne co-présidente), le comité consultatif du Conseil des ressources humaines du secteur bénévole et communautaire, le Conseil du premier ministre sur le développement social et le comité consultatif du Arthur Kroeger Leadership Forum de l'Université Carleton. Elle a assumé les fonctions de présidente de la commission responsable de l'indemnisation des travailleurs de Terre-Neuve-et-Labrador, du Conseil des tribunaux administratifs canadiens, du Conseil national du bien-être social, du Conseil canadien de développement social, de l'ONB, et celui de présidente-fondatrice du Conseil de développement économique régional du Nord-Est. Elle est détentrice d'une M.Sc. de la London School of Economics, et est membre de l'Ordre du Canada depuis 2002.

Munir Sheikh a été nommé sous-ministre délégué de Finances Canada en juillet 2003. Auparavant, Munir était sous-ministre délégué à Santé Canada. Avant de se joindre à Santé Canada en septembre 2001, Munir a été sous-ministre adjoint principal, Politique de l'impôt, Finances Canada. À ce titre, il était responsable de la gestion du régime fiscal fédéral. Après avoir intégré le ministère des Finances en 1978, il a assumé des responsabilités de plus en plus importantes. Il a exercé la fonction de directeur de la Division des études économiques et de l'analyse de la politique de la Direction des politiques économique et fiscale ainsi que de directeur général de la Direction de la politique de l'impôt. Avant de se joindre au ministère des Finances en 1978, Munir a travaillé à l'Office national de l'énergie et au Conseil économique du Canada.

Munir a obtenu une maîtrise en économie de l'Université McMaster en 1970 et un doctorat en économie de l'Université Western Ontario en 1973. Il a publié de nombreux articles dans des revues universitaires dans les domaines de l'économie internationale, de la macroéconomie et des finances publiques. Il a aussi enseigné à temps partiel à l'Université d'Ottawa et à l'Université Carleton pendant plusieurs années.

Michael Sherraden est le fondateur et le directeur du Center for Social Development (CSD), établi à l'Université de Washington qui a principalement pour thèmes le renforcement des capacités, le développement de la collectivité et de la famille, les services, le vieillissement productif, la réforme de l'aide sociale, les petits salariés et l'éducation urbaine. Il cible son action sur l'étude, la conception et la mise en œuvre de politiques et de projets communautaires novateurs qui concernent les plus démunis et s'inspirent d'exemples historiques et de l'expérience internationale.

M. Sherraden a agi à titre d'expert-conseil auprès de la Maison-Blanche et de divers ministères –département du Trésor, département de l'Habitation et du Développement urbain, département de la Santé et des Services sociaux – et d'organismes comme le Progressive Policy Institute et le Carnegie Council. Ses actions ont été financées par de nombreuses fondations et organismes gouvernementaux, dont la Fondation Ford, la Fondation Rockefeller, la Fondation CS Mott, la Fondation Marshall (German Marshall Fund of the United States) et la National Science Foundation.

Louise Simbandumwe est responsable du programme de développement des actifs à SEED Winnipeg. SEED a pour mission de lutter contre la pauvreté et de participer au renouveau des collectivités du centre-ville en fournissant des services d'assistance aux personnes qui ont de faibles revenus afin qu'elles deviennent financièrement autonomes. SEED a collaboré avec d'autres organismes communautaires pour élaborer et mettre en place de nouveaux projets de développement des actifs pour les habitants à faible revenu de Winnipeg. Louise a également travaillé à divers projets de développement communautaire au Bangladesh, en Inde et en Afrique du Sud. Elle a des compétences en élaboration de programmes, en consultations d'affaires, en recherche sociale et en organisation communautaire. Elle a un baccalauréat en commerce de l'Université de la Saskatchewan et une maîtrise en recherche sociale comparée de l'Université d'Oxford.

Jean-Pierre Voyer est le directeur exécutif du Projet de recherche sur les politiques depuis juillet 2002. M. Voyer a débuté sa carrière à titre d'économiste au ministère fédéral des Finances à Ottawa. Il a par la suite occupé des postes au Syndicat national de la fonction publique, au Secrétariat du développement économique et régional du Bureau du Conseil privé et au Conseil économique du Canada où il a dirigé des projets de recherche afférents au marché du travail et aux questions de fédéralisme fiscal. Il s'est joint à Emploi et Immigration en 1992 à titre de conseiller spécial en politiques de sécurité du revenu et a été nommé peu après directeur général de la Direction de la recherche appliquée au Développement des ressources humaines Canada. Peu de temps avant de se joindre au PRP, il était directeur exécutif adjoint de la Société de recherche sociale appliquée (SRSA), un organisme à but non lucratif axé sur la recherche en politique sociale et l'expérimentation sociale. M. Voyer a représenté le Canada à maintes reprises à l'OCDE et à d'autres rencontres internationales. De 1998 à 2000, il a présidé le Comité de l'emploi, du travail et des affaires sociales de l'OCDE. Il siège au sein de plusieurs comités consultatifs portent sur la recherche. M. Voyer détient une maîtrise en économie de l'Université Queen's et un baccalauréat en sciences économiques de l'Université de Montréal.

Cynthia Williams a été nommée sous-ministre adjointe, Politique stratégique, à Développement des ressources humaines Canada (DRHC), le 23 janvier 2002. Avant de se joindre au Ministère, Mme Williams assurait la vice-présidence (Nouvelle-Écosse) de l'Agence de promotion économique du Canada atlantique depuis septembre 2000. Elle a occupé d'autres postes au niveau de sous-ministre adjointe, à la Commission de la fonction publique (Politique, Recherche et Communications) et au ministère des Affaires indiennes et du Nord canadien (Politiques et programmes socio-économiques et Restructuration des programmes). Avant d'être nommée sous-ministre adjointe, Mme Williams a occupé divers postes cadres au sein de DRHC (Politique stratégique), du Bureau du Conseil privé (Priorités et planification) et du Centre canadien de gestion (Recherche).

Mme Williams est titulaire d'un baccalauréat en science politique de l'Université de Victoria et d'une maîtrise en études politiques de l'Université Queen's. Dans le passé, elle a occupé le poste de présidente nationale du Forum pour jeunes Canadiens, et elle est la prédecesseure de la présidente nationale de l'Institut d'administration publique du Canada.

Robert Zdenek est devenu conseiller indépendant spécialisé dans les stratégies de développement économique communautaire et dans les initiatives organisationnelles et de leadership en juillet 2002. Ses principaux clients sont le Department of Health and Human Services des États-Unis et l'Office of Community Services, le Center for Social Development de la Washington University, le Robert J. Milano Center de la New School University, la

Neighborhood Reinvestment Corporation et bien d'autres. Avant de créer sa propre société d'experts-conseils, M. Zednek a été vice-président de la section Community Building de la United Way of America, président de la United Way du comté de Somerset, directeur du développement économique de la New Community Corporation, ainsi qu'associé principal de la Annie E. Casey Foundation. Pendant de nombreuses années, il a également été président du National Congress for Community Economic Development. Il a écrit abondamment sur le développement économique communautaire, et vient de publier, en collaboration avec Carol Steinbach, un ouvrage intitulé Managing Your CDC: Leadership Strategies for Changing Times. Il a siégé à plus de 15 conseils de direction et actuellement, il est membre du Past Chair Center for Non Profit Corporations, vice-président du National Housing Institute, et membre du comité du leadership de Manna Inc. Il est titulaire d'un doctorat en administration publique de la University of Southern California, ainsi que membre auxiliaire du corps professoral de la Robert J. Milano Graduate School of Management et de la Urban Policy of New School University. Il participe souvent à des conférences et enseigne à la Neighborhood Reinvestment Training Institute depuis 1997.

Allen Zeesman est actuellement directeur général de la Direction des connaissances, Politique stratégique, Développement des ressources humaines Canada. Depuis 1982, il a occupé divers postes au gouvernement.

Annexe 3: Information sur la conférence

organisée par	Projet de recherche sur les politiques
directeur du projet	Peter Hicks, directeur de projet
chef de la conférence	Catherine Demers, agent principal de recherche en politiques
coordonnateurs du PRP	Lori Brooks, adjoint de recherche en politiques Louis-Philippe Gascon, agent des services techniques Marissa Smyth, adjointe administrative Carole Tremblay, administrateur des opérations Johanne Valcourt, agente de projet

Nous désirons remercier nos collaborateurs :

Société canadienne d'hypothèques et de logement,
Développement des ressources humaines Canada, et
Secrétariat national pour les sans-abri.

Nous aimerions remercier Social and Enterprise Development Innovations (SEDI) pour leur aide précieuse au développement de cette conférence.

Pour plus d'information, visiter notre site web au <www.recherchepolitique.gc.ca> et vous référer aux documents d'information et au formulaire d'inscription. Quelques présentations y sont disponible et sont situées dans le programme de la conférence sous le nom du conférencier.